

**Открытое акционерное общество
«Открытие Холдинг»**

Консолидированная финансовая отчетность

31 декабря 2015 г.

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора

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. Описание деятельности	10
2. Основа подготовки отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные оценки и суждения	33
5. Денежные средства и их эквиваленты	34
6. Драгоценные металлы	35
7. Средства в кредитных организациях	36
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	37
9. Кредиты и займы выданные	42
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	47
11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	50
12. Инвестиционная недвижимость	51
13. Основные средства	53
14. Нематериальные активы	55
15. Налогообложение	56
16. Прочие расходы от обесценения	59
17. Прочие активы	60
18. Средства кредитных организаций	61
19. Средства клиентов и привлеченные займы	64
20. Выпущенные долговые ценные бумаги	66
21. Прочие обязательства	68
22. Субординированные займы	69
23. Капитал	69
24. Договорные и условные обязательства	70
25. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами	72
26. Чистые комиссионные доходы	72
27. Прочие доходы	73
28. Расходы на содержание персонала и административные расходы	73
29. Управление рисками	73
30. Справедливая стоимость активов и обязательств	90
31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	97
32. Взаимозачет финансовых инструментов	99
33. Анализ сроков погашения активов и обязательств	101
34. Основные дочерние и ассоциированные компании	104
35. Объединение бизнеса и выбытие компаний	107
36. Сегментный анализ	113
37. Операции со связанными сторонами	117
38. Управление капиталом	119
39. События после отчетной даты	119

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг» (далее по тексту – «Компания») и его дочерних компаний (далее по тексту совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг» 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.

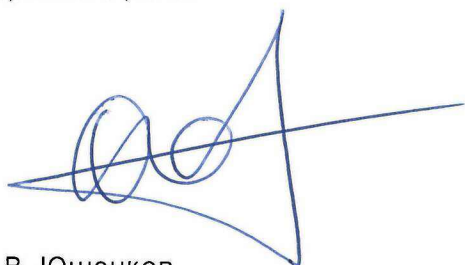
Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Открытие Холдинг» по состоянию на 31 декабря 2015 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на Примечание 29, описывающее существенную концентрацию финансовых вложений в еврооблигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения до 2030 года, а также задолженность одной российской компании по операциям обратного репо.



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

29 апреля 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

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

Сведения об аудиторе

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

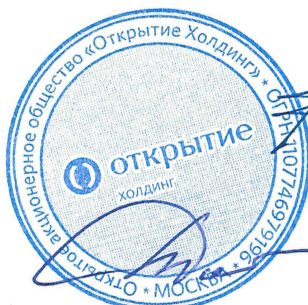
Консолидированный отчет о финансовом положении**На 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	214 990	650 669
Драгоценные металлы	6	8 203	2 312
Средства в кредитных организациях	7	363 746	56 974
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	204 199	204 110
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	8	259 901	120 082
Кредиты и займы выданные	9	1 700 031	1 485 765
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	9	2 807	5 943
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	244 052	77 681
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	10	594 846	40 265
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11	39 349	36 492
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	11	75 514	24 736
Инвестиционная недвижимость	12	6 781	4 918
Основные средства	13	30 665	20 481
Нематериальные активы	14	18 258	17 596
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	6 145	1 154
Прочие активы	17	102 899	63 189
Итого активы		3 872 386	2 812 367
Обязательства			
Средства кредитных организаций	18	1 694 250	1 063 682
Средства клиентов и привлеченные займы	19	1 589 086	1 122 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	192 989	256 345
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	9 478	6 794
Прочие обязательства	21	155 463	121 683
Субординированные займы	22	52 472	83 300
Итого обязательства		3 693 738	2 654 564
Капитал			
Уставный капитал	23	1 541	1 541
Эмиссионный доход		60 753	60 753
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		12 001	83
Нереализованные доходы по основным средствам		2 920	1 791
Накопленная прибыль		4 544	16 288
Фонд накопленных курсовых разниц		11 640	9 962
Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы		93 399	90 418
Неконтрольные доли участия		85 249	67 385
Итого капитал		178 648	157 803
Итого капитал и обязательства		3 872 386	2 812 367

Аганбегян Рубен Абелович

Доленко Вероника Викторовна

29 апреля 2016 г.



Генеральный директор

Финансовый директор

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках**за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы			
Кредиты и займы выданные		233 410	148 774
Средства в кредитных организациях		11 056	5 339
Инвестиционные ценные бумаги		46 213	7 766
		290 679	161 879
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		21 476	11 727
		312 155	173 606
Процентные расходы			
Займы привлеченные		(23 950)	(18 986)
Средства клиентов		(112 028)	(50 175)
Средства кредитных организаций		(63 044)	(22 897)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(32 004)	(20 734)
Прочее		—	(191)
		(231 026)	(112 983)
Чистый процентный доход		81 129	60 623
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7, 9	(72 082)	(28 570)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход		9 047	32 053
Чистые комиссионные доходы	26	14 719	13 436
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	25	29 133	598
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	25	24 273	7 370
Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами	25	103	(2 267)
Чистые доходы по операциям с прочими производными инструментами	25	1 737	2 043
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		3 443	(1 060)
Прибыль от выбытия дочерних компаний		4 091	183
Доля в прибыли ассоциированных компаний		58	2
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	35	1 141	—
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		(4 877)	—
Прочие доходы	27	8 319	6 543
Непроцентные доходы		82 140	26 848
Расходы на содержание персонала и административные расходы	28	(57 620)	(42 649)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13, 14	(7 389)	(6 652)
Убыток от обесценения гудвила, возникшего при приобретении Банка «ТРАСТ» (ПАО)	35	(11 380)	—
Прочие расходы от обесценения	16	(7 635)	(1 565)
Непроцентные расходы		(84 025)	(50 866)
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		(4)	(10)
Прибыль до налогообложения		7 159	8 025
Расходы по налогу на прибыль	15	(2 178)	(1 167)
Чистая прибыль		4 981	6 858
Чистая прибыль/(убыток), приходящиеся на:			
- акционеров Группы		4 687	7 333
- неконтрольные доли участия		294	(475)

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе**за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Прибыль за отчетный период		4 981	6 858
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>Нереализованные доходы/(убытки) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи</i>			
		19 250	(2 449)
<i>Реализованные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>			
		(3 443)	(1 060)
<i>Переоценка валютных статей</i>			
		1 679	8 785
<i>Влияние налога на прибыль</i>			
	15	(1 496)	1 056
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		15 990	6 332
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
<i>Переоценка основных средств</i>			
	13	1 934	701
<i>Влияние налога на прибыль</i>			
	15	(383)	(143)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		1 551	558
Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов		17 541	6 890
Итого совокупный доход за отчетный период		22 522	13 748
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		19 465	15 476
- неконтрольные доли участия		3 057	(1 728)

Консолидированный отчет об изменениях в капитале**за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	Приходится на акционеров Группы									
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные выкупленные акции	Нереализованный доход/ (расход) от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Резерв переоценки основных средств	Накопленная прибыль	Фонд накопленных курсовых разниц	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 31 декабря 2013 г.	1 235	45 365	(1 524)	1 191	1 330	10 741	1 117	59 455	17 990	77 445
Прибыль/(убыток) за отчетный период	—	—	—	—	—	7 333	—	7 333	(475)	6 858
Прочий совокупный доход/(расход)	—	—	—	(881)	179	—	8 845	8 143	(1 253)	6 890
Итого совокупный доход	—	—	—	(881)	179	7 333	8 845	15 476	(1 728)	13 748
Амортизация фонда переоценки земли и зданий	—	—	—	—	(79)	79	—	—	—	—
Дополнительный выпуск акций (Примечание 23)	306	15 697	—	—	—	—	—	16 003	—	16 003
Продажа собственных акций	—	(309)	1 524	—	—	—	—	1 215	—	1 215
Приобретение дочерней компании	—	—	—	—	—	—	—	—	1 539	1 539
Эффект увеличения/(уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	—	—	—	(227)	361	4 741	—	4 875	17 309	22 184
Прекращение обязательной оферты миноритарным акционерам дочернего банка	—	—	—	—	—	(6 106)	—	(6 106)	32 275	26 169
Дивиденды (Примечание 23)	—	—	—	—	—	(500)	—	(500)	—	(500)
На 31 декабря 2014 г.	1 541	60 753	—	83	1 791	16 288	9 962	90 418	67 385	157 803
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	—	4 691	—	4 691	290	4 981
Прочий совокупный доход/(расход)	—	—	—	11 918	1 178	—	1 678	14 774	2 767	17 541
Итого совокупный доход	—	—	—	11 918	1 178	4 691	1 678	19 465	3 057	22 522
Амортизация фонда переоценки земли и зданий	—	—	—	—	(49)	49	—	—	—	—
Приобретение дочерней компании (Примечание 35)	—	—	—	—	—	—	—	—	98	98
Эффект увеличения/(уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях	—	—	—	—	—	(3 762)	—	(3 762)	1 987	(1 775)
Бессрочные субординированные займы дочерним банкам (Примечание 34)	—	—	—	—	—	(12 702)	—	(12 702)	12 702	—
Дивиденды	—	—	—	—	—	(20)	—	(20)	20	—
На 31 декабря 2015 г.	1 541	60 753	—	12 001	2 920	4 544	11 640	93 399	85 249	178 648

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, завершившийся 31 декабря 2015 г.***(в миллионах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		269 957	160 788
Проценты выплаченные		(222 485)	(111 298)
Комиссии полученные		21 847	19 817
Комиссии выплаченные		(7 884)	(6 530)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		7 390	23 592
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		(23 552)	2 290
Доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		1 665	(2 229)
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		6 353	1 371
Прочие доходы полученные		5 524	5 732
Расходы на персонал, выплаченные		(34 059)	(26 652)
Прочие операционные расходы выплаченные		(23 088)	(15 428)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 668	51 453
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		(4 996)	5 506
Средства в кредитных организациях		(119 427)	(32 646)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(71 065)	(77 136)
Кредиты и займы		(50 299)	(521 965)
Прочие активы		6 708	12 236
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		400 142	815 967
Средства клиентов и привлеченные займы		32 382	205 454
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		(65 564)	(19 406)
Прочие обязательства		5 703	(4 948)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		135 252	434 515
Уплаченный налог на прибыль		(1 863)	(4 306)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		133 389	430 209
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(672 253)	(112 911)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		184 272	65 920
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(38 868)	(16 987)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		11 233	17 058
Предоплата по приобретению акций	35	—	(16 356)
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	35	25 755	(1 100)
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях	35	(3 092)	1 213
Приобретение/вложения в ассоциированные компании		—	—
Поступления от продажи долей ассоциированных компаний		—	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 408)	(2 318)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		1 546	1 028
Приобретение объектов инвестиционной недвижимости		(647)	(1 024)
Поступления от реализации объектов инвестиционной недвижимости		3 267	926
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(491 195)	(64 551)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от увеличения уставного капитала	23	—	16 003
Субординированные займы полученные		874	—
Субординированные займы погашенные		(54 432)	(1 900)
Поступления от выпуска облигаций и кредитных нот		84 015	94 552
Выкуп облигаций и кредитных нот Группы		(107 563)	(40 763)
Привлечение прочих заемных средств	19	28 000	9
Возврат прочих заемных средств	19	(30 000)	—
Поступления от дополнительного выпуска акций дочерней компании		—	21 354
Приобретение неконтрольных долей участия		(8)	(4 234)
Поступления от продажи долей в дочерних компаниях		11	440
Погашение долей в ПИФах, контролируемых Группой		(5)	(131)
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы	23	—	(500)
Дивиденды, выплаченные дочерними компаниями неконтролирующим акционерам		(20)	—
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности		(79 128)	84 830
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1 255	(17 856)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(435 679)	432 632
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	650 669	218 037
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	214 990	650 669

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность ОАО «Открытие Холдинг» (далее по тексту – «Компания») и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.

ОАО «Открытие Холдинг» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 г. в форме общества с ограниченной ответственностью под названием «Инвестиционная группа Открытие» в соответствии с законодательством Российской Федерации. В феврале 2007 года ООО «Инвестиционная группа Открытие» было переименовано в ООО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ».

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

В мае 2014 г. ОАО «Финансовая корпорация «ОТКРЫТИЕ» была переименована в Открытое акционерное общество «Открытие Холдинг».

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

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

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 34.

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

Группа располагает широкой сетью на территории России: около 700 офисов в значимых с экономической точки зрения регионах России. Группа также представлена на международных рынках: офисы находятся в Лондоне, Нью-Йорке и Лимассоле.

Бенефициарами Группы являются:

Бенефициар	31 декабря 2015 г. %	31 декабря 2014 г. %
Беляев Вадим Станиславович	28,61	29,35
Федун Леонид Арнольдович, Алекперов Вагит Юсуфович	19,90	19,90
ОАО Банк ВТБ	9,99	-
Аганбегян Рубен Абелович	7,96	7,96
НПФ Лукойл Гарант	7,06	7,06
Мамут Александр Леонидович	6,67	6,67
Несис Александр Натанович	4,91	3,11
Гордеев Сергей Эдуардович	-	6,38
Прочие	14,90	19,57
Итого	100,00	100,00

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

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – «РПБУ») Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Дочерние компании обязаны вести бухгалтерский учет в соответствии с местным законодательством и нормативными актами стран их регистрации и составлять отчетность в местной валюте. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, сформированных по местным стандартам бухгалтерского учета, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, инвестиционная недвижимость, земля и здания оценивались по справедливой стоимости.

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

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты:

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в т.ч. следующие моменты:

- ▶ условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- ▶ целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- ▶ условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- ▶ если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Группой в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики, которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Группа применила критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, и раскрыла требуемую поправкой информацию в Примечании 36 к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа не раскрывает сверку сегментных активов с общими активами в настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как данная информация не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, для целей принятия решений.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. Данная поправка не оказала влияния на учетную политику Группы.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Группу, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 г. и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- ▶ данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Группа не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Группу, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Открытие Холдинг» и всех ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения единой учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- ▶ прекращает признание всех активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- ▶ прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- ▶ прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- ▶ признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- ▶ признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- ▶ признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- ▶ переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 30.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- ▶ Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- ▶ Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- ▶ Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятым им обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Объединение бизнеса (продолжение)

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Если владелец неконтрольной доли участия имеет опцион пут на неконтрольную долю участия, Группа рассматривает, предоставляют ли условия опциона пут Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут. В случаях, когда условия опционов пут не предоставляют Группе текущую долю участия в акциях, являющихся предметом опциона пут, такие неконтрольные доли участия признаются частично следующим образом:

- ▶ часть совокупного дохода или убытка продолжает распределяться в пользу неконтрольной доли участия;
- ▶ неконтрольная доля участия переклассифицируется в качестве финансового обязательства по опциону пут на каждую отчетную дату, как если бы приобретение произошло на эту дату, и оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ изменения в переклассифицированной сумме признаются в составе капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

Финансовые активы

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- ▶ если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- ▶ во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

«Доходы первого дня»

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью («доходы первого дня») в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Финансовые активы классифицируются к данной категории, только если (а) такая классификация устраняет или существенно снижает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы при оценке или признании активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или их совокупностью оценивается на основе справедливой стоимости; (в) финансовый инструмент содержит один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, которые существенно меняют потоки денежных средств согласно договору.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Переклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- ▶ финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- ▶ прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов), средства в расчетных палатах бирж, денежные средства на брокерских счетах и средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Банка России, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки Банка России учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в статье Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами Консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами (продолжение)

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с производными инструментами с ценными бумагами, драгоценными металлами, иностранной валютой или с прочими производными инструментами, в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Векселя

Приобретенные векселя включаются в состав торговых ценных бумаг либо в состав средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя задолженность перед Банком России и правительством, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Заемные средства (продолжение)

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчетную дату. Доходы или расходы, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором они возникли. Справедливая стоимость определяется ежегодно Группой самостоятельно или независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Признание инвестиционной недвижимости в консолидированном отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Аренда

i. Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

ii. Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя

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 балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

iii. Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

iv. Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока аренды в составе прочих доходов. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам

В отношении средств в кредитных организациях и кредитов клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов, с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в консолидированном отчете о прибылях и убытках) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- ▶ Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в консолидированном отчете о финансовом положении;
- ▶ Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- ▶ Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа пересчитывает эффективную процентную ставку.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной или текущей эффективной процентной ставки по кредиту.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством продажи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Доли участия в секьюритизированных финансовых активах могут сохраняться за Группой; они первоначально классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Доходы и расходы от секьюритизации определяются на основании балансовой стоимости финансовых активов, признание которых было прекращено, и оставшейся доли участия, на основании соотношения их справедливой стоимости на дату передачи.

В отношении секьюритизированных финансовых активов Группа принимает во внимание степень передачи рисков и выгод другой компании по данным активам, а также степень контроля, осуществляемую Группой над данной компанией. Если Группа контролирует компанию, которой были переданы финансовые активы, данная компания включается в консолидированную финансовую отчетность Группы, а переданные активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Если Группа передает секьюритизированные финансовые активы другой компании, но при этом сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы, такие активы отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации и других стран, в которых зарегистрированы дочерние компании.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)**Налогообложение (продолжение)**

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Помимо этого в странах, в которых компании Группы осуществляют свою деятельность, действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства, за исключением земли и зданий, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств, за исключением земли и зданий, оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Группа осуществляет учет земли и зданий по модели переоценки. После первоначального признания по фактической стоимости земля и здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка осуществляется на регулярной основе, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки основных средств.

Ежегодный перенос сумм из фонда переоценки в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в фонд переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	25-50
Мебель и оборудование	2-5
Прочие основные средства	5

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств, или в течение срока полезного использования, в зависимости от того, какой из этих сроков меньше.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе гудвила и других нематериальных активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- ▶ представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- ▶ не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя клиентскую базу по текущим счетам клиентов, программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года. Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования проверяются на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также если обстоятельства указывают на то, что их балансовая стоимость могла обесцениться. Проверка на предмет обесценения проводится на индивидуальной основе или, в случае необходимости, на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Группа не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения Группой акций материнской компании, стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Сегментная отчетность Группы основана на следующих операционных сегментах: Корпоративный бизнес, Малый и средний бизнес, Розничный бизнес, Операции на финансовых рынках.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в консолидированной финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в консолидированной финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

► *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

► *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в российских рублях. Российский рубль также является функциональной валютой материнской компании. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Группа применяет прямой метод консолидации, и при выбытии зарубежного подразделения переклассифицирует в состав прибыли или убытка соответствующие доходы и расходы от пересчета валют, возникающие в результате применения этого метода консолидации.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в статью «Чистые доходы по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей».

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства зарубежных компаний Группы пересчитываются в российские рубли по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежной компании компонент прочего совокупного дохода, который относится к этой зарубежной компании, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил, возникающий при приобретении зарубежной компании, а также основанные на справедливой стоимости корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, возникающие при приобретении, рассматриваются как активы и обязательства зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 гг.) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий всю обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия

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

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- ▶ Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- ▶ Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- ▶ У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- ▶ Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

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

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

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

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, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменение учетной политики в будущем (продолжение)

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Согласно МСФО (IFRS) 16, учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующего финансового обязательства на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

4. Существенные учетные оценки и суждения

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в консолидированной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Подробная информация представлена в Примечании 30.

(в миллионах российских рублей)

4. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)*Резерв под обесценение кредитов*

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе Группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Подробная информация представлена в Примечании 9.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 530 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 2 978 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 17.

Обесценение нематериальных активов

Группа анализирует нематериальные активы на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относятся данные нематериальные активы. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость нематериальных активов составляла 18 258 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 17 596 млн руб.). Подробная информация представлена в Примечании 14.

Справедливая стоимость земли и зданий

Группа учитывает землю и здания по справедливой стоимости. Группа проводит оценку основных средств один раз в год. Для этого Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика. Справедливая стоимость земли и зданий проводится путем их сравнения с рыночной стоимостью аналогичных объектов на рынке с использованием цен по последним котировкам или заключенным сделкам. Подробная информация представлена в Примечании 13.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства на корреспондентском счете в Банке России	54 524	23 847
Наличные денежные средства	39 732	49 130
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	32 986	36 496
Средства в расчетных палатах бирж	31 981	39 809
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 90 дней	28 257	51 564
Средства на брокерских счетах	24 135	41 008
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком до 90 дней	3 286	371 753
Денежные средства в доверительном управлении	89	61
Депозиты в Банке России, сроком до 90 дней	—	37 001
Итого денежных средств и их эквивалентов	214 990	650 669

Остатки средств на корреспондентских счетах в Банке России представляют собой средства в Центральном банке Российской Федерации, используемые для осуществления расчетных операций.

(в миллионах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

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

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные акции	2 182	2 300	3 374	3 768
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 001	1 149	431	453
Корпоративные облигации	103	115	359 637	484 499
Корпоративные еврооблигации	–	–	8 052	9 381
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	259	307
Итого	3 286	3 564	371 753	498 408

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями, справедливой стоимостью 5 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 231 882 млн руб.), были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 4 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 183 528 млн руб.).

6. Драгоценные металлы

Драгоценные металлы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Золото в хранилище	6 771	1 878
Золото в пути	1	1
Серебро в хранилище	100	46
Серебро в пути	772	73
Другие драгоценные металлы в хранилище	267	243
Монеты из драгоценных металлов	292	71
Итого драгоценных металлов	8 203	2 312

(в миллионах российских рублей)

7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями, сроком более 90 дней	272 313	–
Средства с ограниченным правом использования на торговых площадках	54 056	22 502
Срочные депозиты в кредитных организациях, сроком более 90 дней	20 126	18 945
Обязательные резервы в Банке России	9 800	10 541
Текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании	7 191	4 741
Прочие средства	566	255
Итого средств в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение	364 052	56 984
За вычетом резерва под обесценение	(306)	(10)
Итого средств в кредитных организациях	363 746	56 974

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

Срочные депозиты, сроком более 90 дней, представляют собой срочное размещение денежных средств Группы в банках-резидентах и банках-нерезидентах.

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

Ниже приведены изменения резерва под обесценение средств в кредитных организациях:

	2015 г.	2014 г.
На начало периода	10	1
Создание/(восстановление) резерва под обесценение	296	9
На конец периода	306	10

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

	31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	268 181	368 300
Корпоративные акции	4 132	3 918
Итого	272 313	372 218

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с кредитными организациями, справедливой стоимостью 364 569 млн руб., были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 330 306 млн руб. На 31 декабря 2014 г. сделки по договорам обратного «репо» не заключались.

(в миллионах российских рублей)

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

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	31 411	162
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	25 927	6 889
Облигации иностранных государств	1 909	1 411
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	163	1 533
Долговые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	48 921	12 932
Корпоративные еврооблигации	16 390	40 018
Итого долговых торговых ценных бумаг	124 721	62 945
Долевые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	23 562	12 074
Итого долевых торговых ценных бумаг	23 562	12 074
Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
Производные финансовые инструменты	55 916	128 200
Корпоративные акции	–	891
Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55 916	129 091
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	204 199	204 110
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России	3 049	790
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо», включают в себя следующие позиции:		
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые торговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	48 351	21
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	18 419	581
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	64	8 167
Долговые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	93 356	47 359
Корпоративные облигации	7 665	63 879
Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	167 855	120 007
Долевые торговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	92 046	75
Итого долевых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо»	92 046	75
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенных по договорам «репо»	259 901	120 082

(в миллионах российских рублей)

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

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в долларах США.

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. под залог торговых ценных бумаг были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 66 636 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 104 314 млн руб.), с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 109 198 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет) и с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 39 659 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 962 млн руб.) (Примечания 18 и 19).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 3 049 млн руб. были заблокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России (на 31 декабря 2014 г.: 790 млн руб.). На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	<i>Инвести- ционный рейтинг</i>	<i>Спекуля- тивный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	183	–	–	183
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	7 470	–	–	7 470
Облигации иностранных государств	1 411	–	–	1 411
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	9 700	–	9 700
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные облигации	16 037	59 317	1 457	76 811
Корпоративные еврооблигации	40 241	46 975	161	87 377
Итого долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	65 342	115 992	1 618	182 952

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

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа в течение 2014 г. произвела ряд переклассификаций.

Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли в категории «Средства в кредитных организациях» и «Кредиты и займы выданные», так как в отношении них Группа больше не имеет намерения продать их в обозримом будущем, и данные финансовые активы перестали быть активно торгуемыми. По состоянию на дату переклассификации данные финансовые активы соответствовали определению займов и дебиторской задолженности, не были классифицированы как предназначенные для торговли при первоначальном признании. Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем либо до срока их погашения.

Кроме того, в течение 2014 г. Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории предназначенных для торговли в категорию «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» и в «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения» в связи с возникновением редкого случая. Под редким случаем Группа подразумевает редкие обстоятельства, возникающие из единичного события, которое является необычным и маловероятно, что повторится в ближайшем будущем. Руководство Группы полагает, что комбинация нескольких событий в течение 2014 г., включая экономические санкции, введенные некоторыми странами против России, резкое падение цен на нефть, которая привела к падению и значительной волатильности курса рубля по отношению к другим валютам, существенному увеличению рублевых процентных ставок и недостатку ликвидности на российском рынке, соответствует определению редкого случая согласно МСФО 39.

Группа намерена и имеет возможность удерживать финансовые активы, переклассифицированные в «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения» до срока их погашения. Такие ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода фактической процентной ставки за вычетом резервов под обесценение. Амортизированные дисконты учитываются в процентном доходе на период всего срока актива с использованием метода фактической процентной ставки.

(в миллионах российских рублей)

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

В таблице ниже представлена информация о переклассифицированных в 2014 г. активах.

	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Кредиты и займы выданные</i>	<i>Инвести- ционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Инвести- ционные ценные бумаги, удерживае- мые до погашения</i>
Справедливая стоимость на дату переклассификации	2 474	3 748	18 217	38 204
Выбытие ценных бумаг	(1 796)	(2 269)	(11 955)	(18 326)
Переклассифицированные активы по состоянию на 31 декабря 2015 г.				
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	682	1 485	8 265	27 009
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	680	1 397	8 265	27 249
Доходы/(расходы), признанные в составе прибыли или убытка за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., в т.ч:				
Эффект от изменения валютного курса	–	165	878	232
Чистый процентный доход	192	350	1 218	28
Переклассифицированные активы по состоянию на 31 декабря 2014 г.				
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	2 350	3 531	18 217	31 868
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	2 474	3 748	18 217	33 890
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, завершившийся 31 декабря 2014 г. если бы активы не были переклассифицированы	(95)	(192)	–	(2 022)
Средняя эффективная процентная ставка на дату переклассификации	10,00%	8,12%	6,83%	7,69%
Денежные потоки, которые, как ожидается, будут возмещены, на дату переклассификации	3 048	5 267	27 225	56 590

(в миллионах российских рублей)

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

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности как активы или обязательства.

	2015 г.			2014 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Валютные и процентные контракты						
Валютно-процентные свопы и расчетные форвардные контракты	656 734	39 989	(50 209)	632 530	109 444	(73 224)
Форвардные контракты	231 956	9 844	(10 000)	94 604	13 399	(14 148)
Опционы	5 528	196	(121)	19 165	3 916	(3 845)
Контракты на ценные бумаги						
Встроенные производные инструменты	–	–	–	–	–	(60)
Форвардные контракты	230 726	3 858	(1 932)	2 116	12	(40)
Опционы	5 798	542	(263)	1 868	194	(1 389)
Контракты на драгоценные металлы						
Форвардные контракты	2 269	145	(50)	9 339	365	(48)
Фьючерс	–	10	–	–	–	–
Опционы	1	6	–	–	–	–
Прочие инструменты						
Кредитно-дефолтные свопы	–	355	–	–	679	–
Фьючерс на индекс цен	–	242	(15)	–	15	(63)
Процентные свопы	–	–	–	–	–	–
Товарные опционы	–	7	(7)	–	–	–
Опционы на индекс	–	32	(846)	–	176	(28)
Товарные форварды	–	690	(5 868)	–	–	–
Производные финансовые активы/(обязательства)		55 916	(69 311)		128 200	(92 845)

Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке. Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного перечисления маржинального депозита.

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Коммерческое кредитование	940 113	865 992
Договоры обратного «репо»	569 142	385 943
Потребительское кредитование	141 624	124 458
Ипотечное кредитование	76 191	68 677
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	38 756	44 061
Факторинг	17 245	13 950
Кредитные карты	16 846	9 246
Маржинальное кредитование	12 933	6 566
Автокредитование	3 790	6 006
Требования по аккредитивам	1 169	5 051
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1	60
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	1 817 810	1 530 010
За вычетом резерва под обесценение	(117 779)	(44 245)
Итого кредитов и займов выданных	1 700 031	1 485 765

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

Потребительское кредитование представляет собой кредитование физических лиц на текущие нужды.

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

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

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

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

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

Чистые инвестиции в финансовую аренду – это валовые инвестиции в аренду, дисконтированные по ставке процента, подразумеваемой в договоре аренды.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

	Коммерчес- кое кредито- вание	Потребительское кредитово- вание	Кредитовое предприя- тий малого и среднего бизнеса	Автокреди- тование	Ипотечное кредитово- вание	Маржиналь- ное кредито- вание	Договоры обратного «репо»	Кредитные карты	Факторинг	Чистые инвестиции в финансовую аренду	Требования по аккреди- тивам	Итого
2015 г.												
На 31 декабря 2014 г.	23 893	13 437	3 461	879	847	41	-	1 350	261	-	76	44 245
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение отчетного периода	45 160	20 102	1 480	333	711	(32)	-	2 581	1 521	-	(70)	71 786
Списание кредитов и займов за счет резерва	(254)	(560)	(25)	(1)	-	-	-	(40)	-	-	-	(880)
Реклассификация в состав кредитов и займов из прочих статей баланса	575	1 131	243	-	-	-	-	-	-	-	-	1 949
Выбытие из состава кредитов и займов	(2 238)	(4)	(566)	(2)	(10)	-	-	-	(17)	-	-	(2 837)
Выбытие дочерних компаний	(176)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(176)
Погашение и восстановление ранее списанных кредитов и займов	2 089	66	163	5	36	-	-	7	-	-	-	2 366
Курсовая разница	1 221	19	48	-	38	-	-	-	-	-	-	1 326
На 31 декабря 2015 г.	70 270	34 191	4 804	1 214	1 622	9	-	3 898	1 765	-	6	117 779
Обесценение на индивидуальной основе	54 216	251	2 797	-	1	-	-	-	1 610	-	-	58 875
Обесценение на совокупной основе	16 054	33 940	2 007	1 214	1 621	9	-	3 898	155	-	6	58 904
Итого сумма кредитов и займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	163 590	961	5 837	-	41	-	-	-	4 061	-	-	174 490
2014 г.												
На 31 декабря 2013 г.	15 185	6 051	1 638	560	369	-	-	805	257	226	9	25 100
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценение в течение отчетного периода	12 664	11 584	2 377	368	289	41	-	1 015	157	(1)	67	28 561
Списание кредитов и займов за счет резерва	(3 351)	(746)	(665)	(43)	(9)	-	-	(74)	(62)	-	-	(4 950)
Выбытие из состава кредитов и займов	(3 117)	(3 561)	(89)	(10)	(13)	-	-	(405)	-	-	-	(7 195)
Выбытие дочерних компаний	(85)	-	-	-	-	-	-	-	(91)	(225)	-	(401)
Погашение и восстановление ранее списанных кредитов и займов	553	88	200	3	167	-	-	7	-	-	-	1 018
Курсовая разница	2 044	21	-	1	44	-	-	2	-	-	-	2 112
На 31 декабря 2014 г.	23 893	13 437	3 461	879	847	41	-	1 350	261	-	76	44 245
Обесценение на индивидуальной основе	14 411	114	1 663	-	-	-	-	-	171	-	17	16 376
Обесценение на совокупной основе	9 482	13 323	1 798	879	847	41	-	1 350	90	-	59	27 869
Итого сумма кредитов и займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	91 472	655	3 835	-	-	-	-	-	443	-	115	96 520

(в миллионах российских рублей)

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

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

За отчетный период Группа продала третьим лицам корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу на сумму 13 903 млн руб. за вычетом резерва и розничные кредиты на сумму 212 млн руб. за вычетом резерва за вознаграждение в размере 16 834 млн руб. и 248 млн руб. соответственно. Группа определила, что все риски и выгоды, связанные с соответствующими кредитами, были переданы, поэтому Группа прекратила признание данных кредитов. Соответствующий финансовый результат был отражен в составе статьи «Прочие доходы» в строке «Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров» консолидированного отчета о прибылях и убытках (Примечание 27).

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

Ниже представлена краткая информация по суммам обеспеченных залогом ссуд, предоставленных юридическим лицам, но не по справедливой стоимости предоставленного обеспечения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	698 173	470 723
Ссуды, обеспеченные поручительствами предприятий и банков	223 171	203 123
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	209 518	154 408
Ссуды, обеспеченные залогом имущества	72 002	104 695
Ссуды, обеспеченные залогом поступлений по контрактам	54 452	40 028
Ссуды, обеспеченные залогом собственных ценных бумаг Банка	2 723	1 507
Необеспеченные ссуды	314 799	345 669
Итого кредитов и займов, выданных юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	1 574 838	1 320 153
За вычетом резерва под обесценение	(77 082)	(25 771)
Итого кредитов и займов, выданных юридическим лицам	1 497 756	1 294 382

Ниже приведен анализ обеспеченных залогом ссуд, предоставленных физическим лицам, но не по справедливой стоимости самого обеспечения:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ссуды, обеспеченные залогом недвижимости	62 984	54 067
Ссуды, обеспеченные залогом транспортных средств и прочего имущества	9 112	4 214
Ссуды, обеспеченные поручительствами компаний	6 787	7 133
Ссуды, обеспеченные залогом поступлений по контрактам	6 150	11 468
Ссуды, обеспеченные залогом ценных бумаг	994	865
Ссуды, обеспеченные залогом собственных ценных бумаг Банка	61	1
Необеспеченные ссуды	156 884	132 109
Итого кредитов и займов, выданных физическим лицам до вычета резерва под обесценение	242 972	209 857
За вычетом резерва под обесценение	(40 697)	(18 474)
Итого кредитов и займов, выданных физическим лицам	202 275	191 383

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

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

Секьюритизация

По состоянию на 31 декабря 2015 г. в состав ипотечных ссуд входили секьюритизированные ипотечные ссуды. Группа передала пул ипотечных кредитов структурированным компаниям, которые включены в данную консолидированную финансовую отчетность. Переданные ипотечные ссуды представляют собой обеспечение по выпущенным облигациям. Обязательство перед внешними держателями облигаций было отражено по статье «Выпущенные долговые ценные бумаги». Балансовая стоимость переданных ипотечных ссуд и соответствующих обязательств на 31 декабря 2015 г. составила 22 251 млн руб. и 18 325 млн руб., соответственно (на 31 декабря 2014 г.: 21 622 млн руб. и 17 644 млн руб., соответственно), а справедливая стоимость - 21 848 млн руб. и 17 574 млн руб. соответственно (на 31 декабря 2014 г.: 18 976 млн руб. и 16 529 млн руб. соответственно).

Договоры обратного «репо»

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные облигации	255 155	312 726	33 262	49 510
Корпоративные акции	242 918	314 718	229 678	293 807
Корпоративные еврооблигации	50 657	61 647	90 096	92 882
Еврооблигации Российской Федерации	20 412	22 351	11 886	14 014
Паи инвестиционных фондов	—	—	13 732	19 304
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	—	—	2 684	2 547
Облигации иностранных государств	—	—	4 605	5 621
Итого	569 142	711 442	385 943	477 685

По состоянию на 31 декабря 2015 г. кредиты и займы по договорам обратного «репо» обеспеченные облигациями, выпущенными Группой, отсутствуют. (По состоянию на 31 декабря 2014 г. кредиты и займы по договорам обратного «репо» на сумму 42 564 млн руб. были обеспечены облигациями, выпущенными Группой, справедливой стоимостью 38 631 млн руб.)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо», справедливой стоимостью 505 108 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 192 074 млн руб.), были переданы по договорам прямого «репо» на сумму 415 329 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 129 786 млн руб.).

Концентрация кредитов и займов выданных

На 31 декабря 2015 г. концентрация кредитов, выданных Группой десяти крупнейшим не связанным с ней группам заемщиков, составляла 658 349 млн руб. (36,20% от совокупного кредитного портфеля) (на 31 декабря 2014 г.: 442 007 млн руб. (28,89% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 2 432 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 2 593 млн руб.).

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Юридические лица	1 574 838	1 320 153
Физические лица	242 972	209 857
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	1 817 810	1 530 010

(в миллионах российских рублей)

9. Кредиты и займы выданные (продолжение)**Концентрация кредитов и займов выданных (продолжение)**

Кредиты и займы преимущественно выдаются российским клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансы и лизинг	823 580	554 543
Физические лица	242 972	209 857
Девелопмент и гостиничный бизнес	140 813	131 445
Прочие услуги	126 844	110 744
Производство	84 846	96 791
Строительство жилой недвижимости	74 376	53 362
Строительство коммерческой недвижимости	70 180	73 304
Оптовая торговля	55 108	69 674
Добыча полезных ископаемых	52 180	101 322
Транспорт и связь	37 724	27 664
Розничная торговля	30 722	32 246
Энергетика	13 741	6 344
ВПК	3 099	4 648
Сельское хозяйство	2 461	3 523
Государственное управление	1 300	1 027
Информационные технологии	25	102
Инфраструктура	9	35
Прочее	57 830	53 379
Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)	1 817 810	1 530 010

Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»

По состоянию на 31 декабря 2015 г. корпоративные кредиты юридическим лицам на сумму 2 807 млн руб. были заложены по договорам «репо». В ходе оценки кредитного риска по данным финансовым активам не было выявлено признаков обесценения, соответственно резерв по ним не был создан. На 31 декабря 2014 г. сумма кредитов и займов, заложенных по договорам «репо» составляла 5 943 млн руб.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие услуги	2 070	–
Финансы и лизинг	735	888
Транспорт и связь	2	–
Розничная торговля	–	3 447
Инфраструктура	–	409
Производство	–	169
Прочее	–	1 030
Итого кредитов и займов, заложенных по договорам «репо»	2 807	5 943

(в миллионах российских рублей)

10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	199 131	16 429
Облигации иностранных государств	1 299	6 752
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	5 349
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	761
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	16 251	11 378
Корпоративные еврооблигации	6 898	22 420
Корпоративные векселя	–	474
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	223 579	63 563
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	17 554	13 318
Паи инвестиционных фондов	2 919	800
Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	20 473	14 118
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	244 052	77 681
В том числе блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России	–	3 245

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Еврооблигации Российской Федерации	556 454	–
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	43	5 635
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	3 632
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	25 287	8 740
Корпоративные облигации	6 089	22 258
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	587 873	40 265
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	6 973	–
Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	6 973	–
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»	594 846	40 265

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в долларах США.

Облигации иностранных государств на 31 декабря 2015 г. представлены аргентинскими варрантами, на 31 декабря 2014 г. - казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США, и аргентинскими варрантами.

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

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ номинированы в российских рублях.

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. под залог инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 548 899 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 36 552 млн руб.), с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 11 201 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет) и с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 550 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет) (Примечания 18 и 19).

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

	<i>Инвести- ционный рейтинг</i>	<i>Спекуля- тивный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	—	755 585	—	755 585
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	—	—	—	—
Облигации иностранных государств	—	1 299	—	1 299
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	43	—	43
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	7 205	22 469	2 511	32 185
Корпоративные облигации	—	5 291	17 049	22 340
Корпоративные векселя	—	—	—	—
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 205	784 687	19 560	811 452

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

	<i>Инвести- ционный рейтинг</i>	<i>Спекуля- тивный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Еврооблигации Российской Федерации	16 429	—	—	16 429
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	8 981	—	—	8 981
Облигации иностранных государств	5 733	1 019	—	6 752
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	3 065	3 331	—	6 396
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	18 866	7 770	4 524	31 160
Корпоративные облигации	3 665	29 286	685	33 636
Корпоративные векселя	—	—	474	474
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	56 739	41 406	5 683	103 828

(в миллионах российских рублей)

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

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

В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов» Группа в течение 2014 г. переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в категории «Средства в кредитных организациях» и «Кредиты и займы выданные», так как в отношении них Группа больше не имеет намерения продать их в обозримом будущем, и данные финансовые активы перестали быть активно торгуемыми. По состоянию на дату переклассификации данные финансовые активы соответствовали определению займов и дебиторской задолженности. Группа имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем либо до срока их погашения.

Кроме того, Группа в течение 2014 г. переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения», так Группа намерена и имеет возможность удерживать переклассифицированные финансовые активы до срока их погашения. Такие ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода фактической процентной ставки за вычетом резервов под обесценение. Амортизированные дисконты учитываются в процентном доходе на период всего срока актива с использованием метода фактической процентной ставки.

В таблице ниже представлено влияние осуществленных переклассификаций.

	<i>Средства в кредитных организациях</i>	<i>Кредиты и займы выданные</i>	<i>Инвестицион- ные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>
Справедливая стоимость на дату переклассификации	105	20 200	9 307
Погашение ценных бумаг	–	(169)	(1 235)
Переклассифицированные активы по состоянию на 31 декабря 2015 г.			
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	133	20 510	11 254
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	130	20 453	10 596
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, завершившийся 31 декабря 2015 г. если бы активы не были переклассифицированы	3	57	658
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., в т.ч:			
Эффект от изменения валютного курса	31	648	2 358
Чистый процентный доход	6	1 886	140
Переклассифицированные активы по состоянию на 31 декабря 2014 г.			
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	92	19 930	9 307
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	105	20 200	9 307
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, завершившийся 31 декабря 2014 г. если бы активы не были переклассифицированы	(7)	(255)	(651)
Средняя эффективная процентная ставка на дату переклассификации	6,00%	8,72%	9,51%
Денежные потоки, которые, как ожидается, будут возмещены, на дату переклассификации	83	27 980	11 032

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	23 886	148
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	13 119	–
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	1 565	36 344
Корпоративные облигации	779	–
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	39 349	36 492

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

19 394 –

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	3 702	1 987
Долговые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	61 355	17 275
Корпоративные облигации	10 457	5 474
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам «репо»	75 514	24 736

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ номинированы в российских рублях.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. под залог инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, были привлечены средства по договорам прямого «репо» с Банком России, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 21 588 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 21 020 млн руб.) и с кредитными организациями, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» на общую сумму 43 499 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет). Справедливая стоимость ценных бумаг, заложенных по договорам прямого «репо» с Банком России 22 984 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 22 814 млн руб.), с кредитными организациями 51 984 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет). (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, со справедливой стоимостью 19 348 млн руб. или балансовой стоимостью 19 394 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет) были блокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России. На 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

(в миллионах российских рублей)

11. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

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

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

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	<i>Инвести- ционный рейтинг</i>	<i>Спекуля- тивный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги				
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	2 135	–	2 135
Долговые корпоративные ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	40 846	12 734	39	53 619
Корпоративные облигации	4 966	508	–	5 474
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	45 812	15 377	39	61 228

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

12. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по инвестиционной недвижимости:

31 декабря 2013 г.	5 764
Поступления	967
Выбытия	(926)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	(367)
Реклассифицировано в другие статьи баланса	(15)
Курсовые разницы	895
Выбытие дочерних компаний (Примечание 35)	(1 400)
31 декабря 2014 г.	4 918
Приобретение дочерних компаний (Примечание 35)	4 022
Поступления	1 889
Выбытия	(3 312)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	(630)
Реклассифицировано	(28)
Курсовые разницы	(78)
31 декабря 2015 г.	6 781

(в миллионах российских рублей)

12. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

	2015 г.	2014 г.
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	216	314
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), генерирующие арендный доход	(50)	(129)
Доходы/(расходы) за период, включенные в состав прибыли или убытка	166	185

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. значения справедливой стоимости недвижимости основываются на результатах оценки, произведенной сертифицированным независимым оценщиком исходя из рыночных цен на аналогичные объекты недвижимости. Более подробная информация о справедливой стоимости инвестиционной недвижимости раскрыта в Примечании 30.

У Группы отсутствуют какие-либо ограничения относительно реализуемости ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств.

	<i>Земля</i>	<i>Здания и соору- жения</i>	<i>Мебель и обору- дование</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость / переоцененная стоимость					
31 декабря 2014 г.	558	16 436	4 194	1 262	22 450
Поступления	–	291	597	928	1 816
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 35)	101	10 317	957	610	11 985
Реклассификации	(11)	(614)	–	–	(625)
Перевод между категориями	–	88	112	(200)	–
Выбытия	(64)	(482)	(543)	(1 061)	(2 150)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	(62)	(7)	(69)
Влияние переоценки	25	(122)	–	–	(97)
Курсовые разницы	–	–	203	44	247
31 декабря 2015 г.	609	25 914	5 458	1 576	33 557
Накопленная амортизация					
31 декабря 2014 г.	–	–	1 722	247	1 969
Начисленная амортизация	–	551	1 078	299	1 928
Реклассификации	–	(5)	–	–	(5)
Выбытия	–	(8)	(410)	(185)	(603)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	(29)	(4)	(33)
Влияние переоценки	–	(523)	–	–	(523)
Курсовые разницы	–	–	120	39	159
31 декабря 2015 г.	–	15	2 481	396	2 892
Остаточная стоимость					
31 декабря 2014 г.	558	16 436	2 472	1 015	20 481
31 декабря 2015 г.	609	25 899	2 977	1 180	30 665
Первоначальная стоимость / переоцененная стоимость					
31 декабря 2013 г.	570	16 847	3 166	1 371	21 954
Поступления	–	146	581	1 191	1 918
Перевод в инвестиционную недвижимость	(1)	(291)	440	(553)	(405)
Выбытия	–	(305)	(291)	(809)	(1 405)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	–	–	–
Влияние переоценки	(11)	39	–	–	28
Курсовые разницы	–	–	298	62	360
31 декабря 2014 г.	558	16 436	4 194	1 262	22 450
Накопленная амортизация					
31 декабря 2013 г.	–	–	1 027	154	1 181
Начисленная амортизация	–	666	774	201	1 641
Выбытия	–	(22)	(204)	(152)	(378)
Влияние переоценки	–	(644)	–	–	(644)
Курсовые разницы	–	–	125	44	169
31 декабря 2014 г.	–	–	1 722	247	1 969
Остаточная стоимость					
31 декабря 2013 г.	570	16 847	2 139	1 217	20 773
31 декабря 2014 г.	558	16 436	2 472	1 015	20 481

(в миллионах российских рублей)

13. Основные средства (продолжение)

Группа воспользовалась услугами оценщика для определения справедливой стоимости земли и зданий, находящихся в собственности Группы. Справедливая стоимость определяется исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке. Дата переоценки – 31 декабря 2015 г. В 2015 г. Группа признала положительную переоценку в прочем совокупном доходе в размере 1934 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 701 млн руб.) и уменьшение стоимости в результате переоценки в размере 1507 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 30 млн руб.) в отчете о прибылях и убытках).

На 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость имущества, являющегося объектом финансовой аренды, составила 103 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 240 млн руб.). Поступления за год включают в себя офисное оборудование и здания, являющиеся объектом финансовой аренды, сумма которого составляет 28 млн руб. (за 2014 г.: отсутствует). Арендованные активы были переданы в залог в качестве обеспечения по соответствующим обязательствам по финансовой аренде.

В 2015 г. Группа приобрела основные средства в результате объединения бизнеса справедливой стоимостью 11985 млн руб. (Примечание 35). В 2014 г. Группа не приобретала основные средства в результате объединения бизнеса.

Если бы оценка стоимости зданий и сооружений производилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Земля</i>
31 декабря 2015 г.		
Первоначальная стоимость	26 414	507
Накопленная амортизация	(2 420)	–
	23 994	507
	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Земля</i>
31 декабря 2014 г.		
Первоначальная стоимость	14 549	481
Накопленная амортизация	(1 644)	–
	12 905	481

(в миллионах российских рублей)

14. Нематериальные активы

	<i>Лицензии</i>	<i>Клиентские НМА</i>	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2014 г.	865	23 096	812	2 041	26 814
Поступление	410	–	4	177	591
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 35)	–	6 590	17	2 282	8 889
Выбытие	(52)	(698)	(17)	(212)	(979)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	(56)	(2 839)	(449)	(1 204)	(4 548)
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
31 декабря 2015 г.	1 167	26 149	367	3 084	30 767
Накопленная амортизация					
31 декабря 2014 г.	241	8 004	17	956	9 218
Начисленная амортизация	223	4 355	49	834	5 461
Выбытия	(33)	(665)	(17)	(194)	(909)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	(39)	(705)	(48)	(469)	(1 261)
Курсовые разницы	–	–	–	–	–
31 декабря 2015 г.	392	10 989	1	1 127	12 509
Остаточная стоимость					
31 декабря 2014 г.	624	15 092	795	1 085	17 596
31 декабря 2015 г.	775	15 160	366	1 957	18 258
	<i>Лицензии</i>	<i>Клиентские НМА</i>	<i>Товарные знаки</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2013 г.	823	20 716	350	1 500	23 389
Поступление	62	–	14	339	415
Приобретения в результате объединения бизнеса	–	2 380	448	351	3 179
Выбытие	(20)	–	–	(149)	(169)
31 декабря 2014 г.	865	23 096	812	2 041	26 814
Накопленная амортизация					
31 декабря 2013 г.	120	3 869	1	331	4 321
Начисленная амортизация	142	4 135	16	718	5 011
Выбытия	(21)	–	–	(93)	(114)
31 декабря 2014 г.	241	8 004	17	956	9 218
Остаточная стоимость					
31 декабря 2013 г.	703	16 847	349	1 169	19 068
31 декабря 2014 г.	624	15 092	795	1 085	17 596

Под клиентскими нематериальными активами Группа понимает установленные долгосрочные отношения с клиентами, следствием которых является хранение клиентами денежных средств на расчетных счетах, открытых в Банке, принадлежащем Группе.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. Группа провела тестирование нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения. Обесценения не выявлено.

(в миллионах российских рублей)

15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2015 г.	2014 г.
Расход по налогу – текущая часть	3 009	1 019
Расход/(возмещение) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(831)	148
Расход по налогу на прибыль	2 178	1 167

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

	2015 г.	2014 г.
Доходы /(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(1 494)	996
Переоценка валютных статей	(1)	60
Переоценка недвижимости	(384)	(143)
Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода	(1 879)	913

В 2014 и 2015 гг. текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляла 20%. В Российской Федерации ставка федерального налога на процентные доходы по государственным ценным бумагам составляла 15% в 2015 и 2014 гг.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли. Ниже приведен расчет для приведения расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	7 159	8 025
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке	1 432	1 605
Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(1 206)	(179)
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	(3 307)	(2 082)
Прибыль, не облагаемая налогом	(198)	(370)
Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 049	1 470
Расходы по операциям с ценными бумагами, не уменьшающие налогооблагаемую базу	283	–
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	1 456	839
Уплата/(возврат) налога на прибыль за предыдущие годы	(56)	7
Использование непризнанных налоговых убытков	(17)	–
Изменение отложенных налоговых активов, ранее не отраженных в балансе	2 752	(125)
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	(11)	–
Доля меньшинства в ПИФах	1	2
Расход по налогу на прибыль	2 178	1 167

Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставкам от 0% до 20% (2014 г.: от 0% до 23,25%). Компании Группы не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

(в миллионах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц					31 декабря 2015 г.
	31 декабря 2014 г.	В консолиди- рованном отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупно го дохода	Выбытие дочерней компании	Объеди- нение бизнеса	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Драгоценные металлы	41	(41)	—	—	—	—
Средства в кредитных организациях	—	—	—	—	194	194
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	628	—	—	3 067	3 695
Кредиты и займы выданные	—	—	—	—	1 888	1 888
Резерв под обесценение кредитного портфеля	149	1 076	—	—	15 152	16 377
Инвестиционные ценные бумаги	—	3	—	—	198	201
Инвестиционная недвижимость	96	92	—	—	—	188
Нематериальные активы	3	(1)	—	—	—	2
Прочие активы	82	1 344	—	(18)	—	1 408
Прочие активы: резерв на обесценение	2	74	—	—	—	76
Средства кредитных организаций	—	267	—	—	—	267
Средства клиентов и привлеченные займы	—	23	—	—	—	23
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 995	(2 992)	—	—	—	3
Налоговые убытки к переносу	14 786	3 163	—	(207)	5 147	22 889
Прочие обязательства	15 490	(3 736)	—	(8)	4 480	16 226
Субординированные займы	140	695	—	—	—	835
Отложенные налоговые активы	33 784	595	—	(233)	30 126	64 272
Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(20)	(2 752)	4	—	(14 194)	(16 962)
Отложенный налоговый актив	33 764	(2 157)	4	(233)	15 932	47 310
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Драгоценные металлы	—	(3)	—	—	—	(3)
Средства в кредитных организациях	—	(4)	—	—	—	(4)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(24 995)	4 265	—	—	(309)	(21 039)
Кредиты и займы выданные	(2 043)	(2 815)	—	—	4 515	(343)
Инвестиционные ценные бумаги	(4 175)	(2 655)	(1 496)	—	—	(8 326)
Инвестиционная недвижимость	—	107	—	—	(107)	—
Амортизация и обесценение основных средств	(4 864)	4 421	(387)	—	(2 567)	(3 397)
Нематериальные активы	(2 375)	209	—	54	—	(2 112)
Прочие активы	(574)	(438)	—	22	(21)	(1 011)
Средства кредитных организаций	(34)	30	—	—	—	(4)
Средства клиентов и привлеченные займы	(7)	(516)	—	—	(13 558)	(14 081)
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	737	—	—	(743)	(6)
Прочие обязательства	(337)	(350)	—	28	342	(317)
Отложенное налоговое обязательство	(39 404)	2 988	(1 883)	104	(12 448)	(50 643)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), чистая сумма	(5 640)	831	(1 879)	(129)	3 484	(3 333)
Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:						
Отложенный налоговый актив	1 154	(10 711)	4	(233)	15 931	6 145
Отложенное налоговое обязательство	(6 794)	11 542	(1 883)	104	(12 447)	(9 478)

(в миллионах российских рублей)

15. Налогообложение (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц					31 декабря 2014 г.
	31 декабря 2013 г.	В консолидированном отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании	Объединение бизнеса	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц						
Драгоценные металлы	–	41	–	–	–	41
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26	(26)	–	–	–	–
Кредиты и займы выданные	143	(143)	–	–	–	–
Резерв под обесценение кредитного портфеля	365	(216)	–	–	–	149
Инвестиционные ценные бумаги	159	(159)	–	–	–	–
Инвестиционная недвижимость	–	96	–	–	–	96
Амортизация и обесценение основных средств	115	(115)	–	–	–	–
Нематериальные активы	2	1	–	–	–	3
Прочие активы	406	(331)	–	–	7	82
Прочие активы: резерв на обесценение	–	2	–	–	–	2
Средства клиентов и привлеченные займы	234	(234)	–	–	–	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	1	2 994	–	–	–	2 995
Налоговые убытки к переносу	74	14 712	–	–	–	14 786
Прочие обязательства	1 107	14 383	–	–	–	15 490
Субординированные займы	–	140	–	–	–	140
Отложенные налоговые активы	2 632	31 145	–	–	7	33 784
Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(144)	124	–	–	–	(20)
Отложенный налоговый актив	2 488	31 269	–	–	7	33 764
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц						
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(30)	(24 965)	–	–	–	(24 995)
Кредиты и займы выданные	(2 488)	548	–	(103)	–	(2 043)
Инвестиционные ценные бумаги	(754)	(4 465)	1 056	(12)	–	(4 175)
Амортизация и обесценение основных средств	(1 116)	(3 605)	(143)	–	–	(4 864)
Нематериальные активы	(3 431)	1 056	–	–	–	(2 375)
Прочие активы	(498)	(88)	–	12	–	(574)
Прочие активы: резерв на обесценение	(20)	20	–	–	–	–
Средства кредитных организаций	(43)	9	–	–	–	(34)
Средства клиентов и привлеченные займы	(31)	24	–	–	–	(7)
Субординированные займы	(58)	58	–	–	–	–
Прочие обязательства	(328)	(9)	–	–	–	(337)
Отложенное налоговое обязательство	(8 797)	(31 417)	913	(103)	–	(39 404)
Отложенный налоговый актив/(обязательство), чистая сумма	(6 309)	(148)	913	(103)	7	(5 640)
Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:						
Отложенный налоговый актив	794	353	–	–	7	1 154
Отложенное налоговое обязательство	(7 103)	(501)	913	(103)	–	(6 794)

На 31 декабря 2015 г. сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 95 016 млн руб., срок использования данных убытков истекает в 2024 г. (на 31 декабря 2014 г.: 73 931 млн руб.).

На 31 декабря 2015 г. общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство составило 10 629 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 6 111 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

16. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение расходов от обесценения и прочих резервов.

	<i>Инвести- ционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<i>Основные средства</i>	<i>Прочие финансо- вые активы</i>	<i>Прочие нефинан- совые активы</i>	<i>Гарантии и договор- ные обяза- тельства</i>	<i>Инвести- ционная недвижи- мость</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2013 г.	438	23	1 515	284	314	–	2 574
Создание/ (восстановление)	(109)	30	607	578	92	367	1 565
Списание активов за счет резервов	–	–	(53)	(54)	(170)	–	(277)
Выбытие компаний	–	–	(753)	–	–	–	(753)
31 декабря 2014 г.	329	53	1 316	808	236	367	3 109
Создание	609	1 507	1 659	773	2 457	630	7 635
Объединение бизнеса	–	–	–	–	21 785	–	21 785
Списание активов за счет резервов	–	–	(104)	(2)	–	–	(106)
Выбытие активов	–	–	(402)	–	–	–	(402)
Использование резервов	–	–	–	–	(163)	–	(163)
Выбытие компаний	–	–	(21)	(22)	–	–	(43)
Эффект пересчета валют	(5)	–	–	–	4 222	–	4 217
31 декабря 2015 г.	933	1 560	2 448	1 557	28 537	997	36 032

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

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	40 025	35 438
Ожидаемые выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ»	28 687	–
Требования к ГК «АСВ» в отношении выплат по клиентским счетам	9 283	–
Активы, предназначенные для продажи	5 399	7 975
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей	3 237	3 673
Активы по возмещению ущерба, признанные по решению суда	1 935	1 973
Средства в расчетах	226	–
Инвестиции в ассоциированные компании	214	167
Дебиторская задолженность персонала	12	3
Расчеты по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	11	2 886
Дебиторская задолженность по выплате дивидендов	–	190
Дебиторская задолженность по операциям с монетами	–	166
Дебиторская задолженность по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	–	21
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	–	1
Прочие финансовые активы	5	602
Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение	89 034	53 095
За вычетом резерва под обесценение	(2 448)	(1 316)
Итого прочих финансовых активов	86 586	51 779
Прочие нефинансовые активы		
Прочее имущество	4 228	1 218
Текущие активы по налогу на прибыль	3 868	4 310
Отложенные расходы	2 937	1 123
Права требования на имущество	2 237	1 120
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	1 538	462
Гудвил	1 530	2 978
Авансовые платежи поставщикам	688	420
Товарно-материальные запасы	17	20
Прочие нефинансовые активы	827	567
Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение	17 870	12 218
За вычетом резерва под обесценение	(1 557)	(808)
Итого прочих нефинансовых активов	16 313	11 410
Итого прочих активов	102 899	63 189

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

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

(в миллионах российских рублей)

17. Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения гудвила в разрезе подразделений, генерирующих денежные потоки:

	<i>Коммерчес- кий банкинг</i>	<i>Инвести- ционный банкинг</i>	<i>Страховой бизнес</i>	<i>Итого гудвил</i>
31 декабря 2013 г.	1 403	102	2	1 507
Приобретения в результате объединения бизнеса	1 447	–	24	1 471
31 декабря 2014 г.	2 850	102	26	2 978
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 35)	11 380	–	–	11 380
Обесценение гудвила	(11 380)	–	–	(11 380)
Выбытие дочерних компаний	(1 447)	–	(1)	(1 448)
31 декабря 2015 г.	1 403	102	25	1 530

В результате тестирования гудвила на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 г. в консолидированном отчете о прибылях и убытках было отражено обесценение гудвила, возникшего при приобретении Банка «ТРАСТ» (ПАО) в полной сумме.

Возмещаемая стоимость подразделений была определена путем расчета прогнозной ценности использования на основании прогнозных денежных потоков на 2016-2019 гг., утвержденных руководством Группы. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 20%.

Руководство Группы считает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к дальнейшему обесценению суммы гудвила, признанного на отчетную дату.

18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Договоры «репо» с Банком России	1 266 850	694 877
Договоры «репо»	262 002	52 575
Срочные депозиты и кредиты	127 754	175 489
Текущие счета	18 088	33 650
Депозиты Банка России	17 711	104 620
Брокерские счета	1 037	1 496
Прочие средства кредитных организаций	808	975
Итого средств кредитных организаций	1 694 250	1 063 682

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от банков. По состоянию на 31 декабря 2015 г. 40% (на 31 декабря 2014 г.: 61%) от общей суммы депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов.

(в миллионах российских рублей)

18. Средства кредитных организаций (продолжение)

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Еврооблигации Российской Федерации	43 880	46 256	24	21
Корпоративные еврооблигации	16 128	18 038	41 675	46 035
Корпоративные облигации	6 568	7 665	54 759	63 879
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	60	64	7 272	8 167
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	–	584	581
	66 636	72 023	104 314	118 683
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Еврооблигации Российской Федерации	528 414	556 454	–	–
Корпоративные еврооблигации	17 646	20 233	7 628	8 740
Корпоративные облигации	2 798	3 083	19 953	22 258
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	41	43	5 321	5 635
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	–	3 650	3 632
	548 899	579 813	36 552	40 265
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
Корпоративные еврооблигации	12 884	13 766	14 352	15 633
Корпоративные облигации	4 554	4 922	5 080	5 446
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	4 150	4 296	1 588	1 735
	21 588	22 984	21 020	22 814
Средства в кредитных организациях	–	–	1 884	2 046
Кредиты и займы выданные	2 382	2 876	4 746	5 321
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Корпоративные облигации	584 558	658 497	203 549	251 180
Корпоративные акции	27 589	50 260	26 319	48 079
Корпоративные еврооблигации	15 198	16 919	22 719	25 269
Еврооблигации Российской Федерации	–	–	8 340	8 515
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	–	–	260	259
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	281	307
	627 345	725 676	261 468	333 609
Ценные бумаги, полученные в заем				
Корпоративные облигации	–	–	236 171	281 261
Корпоративные еврооблигации	–	–	28 012	31 285
Еврооблигации Российской Федерации	–	–	710	672
	–	–	264 893	313 218
Итого	1 266 850	1 403 372	694 877	835 956

(в миллионах российских рублей)

18. Средства кредитных организаций (продолжение)

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Корпоративные еврооблигации	58 777	70 833	-	-
Корпоративные акции	32 576	40 328	-	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	16 186	18 419	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	1 659	2 095	-	-
	109 198	131 675	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные еврооблигации	4 380	5 053	-	-
Корпоративные акции	4 295	6 369	-	-
Корпоративные облигации	2 526	3 007	-	-
	11 201	14 429	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения				
Корпоративные еврооблигации	39 336	47 028	-	-
Корпоративные облигации	4 163	4 956	-	-
	43 499	51 984	-	-
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Корпоративные акции	90 530	113 426	50 780	88 587
Корпоративные еврооблигации	5 762	7 299	-	-
Корпоративные облигации	103	115	-	-
	96 395	120 840	50 780	88 587
Ценные бумаги, полученные в заем				
Корпоративные акции	1 144	1 062	-	-
Корпоративные еврооблигации	565	826	1 795	2 001
	1 709	1 888	1 795	2 001
Итого	262 002	320 816	52 575	90 588

(в миллионах российских рублей)

19. Средства клиентов и привлеченные займы

Средства клиентов и привлеченные займы включают в себя следующие позиции:

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

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)

– 2 381 2 381

	31 декабря 2014 г.		
	Физические лица	Юридические лица	Итого
Срочные депозиты	247 547	556 860	804 407
Текущие счета	54 065	99 769	153 834
Привлеченные займы	–	58 234	58 234
Брокерские счета	11 367	92 891	104 258
Договоры прямого «репо»	–	2 027	2 027
Итого средств клиентов и привлеченных займов	312 979	809 781	1 122 760

В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)

– 3 981 3 981

Привлеченные займы по состоянию на 31 декабря 2015 г. включают заем в размере 99 000 млн руб. под льготную процентную ставку 0,51% годовых и сроком погашения через 10 лет, полученный Банком «ТРАСТ» (ПАО) в декабре 2014 г. в качестве финансовой помощи от ГК «АСВ» в соответствии с планом участия в предупреждении его банкротства. По состоянию на дату приобретения Банка «ТРАСТ» (ПАО) Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала данный заем с использованием рыночной ставки 13% годовых. Справедливая стоимость данного займа на дату приобретения составляла 33 043 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость этого займа составила 35 667 млн руб. Амортизация в сумме 2 624 млн руб. была отражена в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Данный заем был обеспечен залогом активов Банка «ТРАСТ» (ПАО) стоимостью 103 186 млн руб., перечень которых представлен ниже.

Активы Банка, переданные в залог (балансовая стоимость)	31 декабря 2015 г.
Средства в кредитных организациях	15 418
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 359
Кредиты и займы выданные	35 803
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13 553
Основные средства	2 053
Итого по активам Банка, переданным в залог	102 186
Поручительство	1 000
Итого обеспечение по займу	103 186

(в миллионах российских рублей)

19. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

В декабре 2015 г. Группа погасила заем в сумме 30 000 млн руб., предоставленный Банку «ТРАСТ» (ПАО) в декабре 2014 г. ГК «АСВ» с процентной ставкой 13,51% годовых сроком на 1 год и получила новый заем в сумме 28 000 млн руб. под льготную процентную ставку 6,01% годовых и сроком погашения через 6 лет. По состоянию на дату получения займа Группа согласно МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» дисконтировала заем с использованием рыночной ставки 12% годовых. Справедливая стоимость данного займа на дату получения составляла 21 406 млн руб. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость этого займа составила 21 546 млн руб. Амортизация в сумме 140 млн руб. была отражена в составе процентных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. привлеченные займы включают займы в сумме 66 990 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 48 292 млн руб.), полученные Группой от одной из крупных российских финансовых групп, с процентными ставками от 10% до 13,5% годовых. Сроки погашения данных займов наступают в октябре 2017 г., в июне и октябре 2019 г.

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

На 31 декабря 2015 г. средства клиентов и привлеченные займы в размере 429 243 млн руб. (27%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (31 декабря 2014 г.: 345 129 млн руб. (31%)).

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

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	<i>Балансовая стоимость привлеченных средств</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>	<i>Балансовая стоимость привлеченных средств</i>	<i>Справедливая стоимость обеспечения</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Корпоративные акции	35 678	51 718	65	75
Корпоративные еврооблигации	3 981	4 485	897	1 324
	39 659	56 203	962	1 399
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Корпоративные акции	550	604	–	–
	550	604	–	–
Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»				
Корпоративные акции	21 886	23 153	–	–
Корпоративные еврооблигации	13	13	1 065	1 759
	21 899	23 166	1 065	1 759
Ценные бумаги, полученные в заем				
Корпоративные еврооблигации	611	668	–	–
Корпоративные акции	260	303	–	–
	871	971	–	–
Итого	62 979	80 944	2 027	3 158

(в миллионах российских рублей)

19. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 г. средства в сумме 2 381 млн руб. являлись гарантийными депозитами по выпущенным банковским гарантиям (на 31 декабря 2014 г.: 3 981 млн руб.).

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Физические лица	607 577	312 979
Финансовая и инвестиционная деятельность	579 502	397 276
Сфера услуг	149 341	103 535
Производство, добыча полезных ископаемых	109 826	183 382
Торговля	66 248	49 763
Строительство и операции с недвижимостью	63 191	57 746
Прочая деятельность	13 401	18 079
Средства клиентов	1 589 086	1 122 760

20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Облигации	139 746	125 125
Еврооблигации	24 620	21 651
Векселя	18 685	79 954
Кредитные ноты	9 272	29 122
Депозитные сертификаты	666	493
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	192 989	256 345
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам и займам выданным (Примечание 9)	1 219	313
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)	1 295	1 777

На 31 декабря 2015 г. Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 76 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 359 млн руб.) со сроками погашения от «до востребования» до апреля 2037 г. (на 31 декабря 2014 г.: от «до востребования» до октября 2015 г.). На прочие векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой на 31 декабря 2015 г. начисляются проценты по ставкам от 0,25% до 21,9% годовых (на 31 декабря 2014 г.: от 1,5% до 21,15% годовых) или дисконт с доходностью к погашению от 2,6% до 18,1% годовых (на 31 декабря 2014 г.: от 1,5% до 32,0%).

(в миллионах российских рублей)

20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Валюта	Год выпуска	Год погаше- ния	Ставка купона	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Облигации						
Открытие Холдинг-2-об	Рубли	2011	2016	14,00%	4 410	4 215
Открытие Холдинг-3-об	Рубли	2012	2017	12,25%	6 985	6 670
Открытие Холдинг-4-об	Рубли	2012	2017	12,50%	4 581	4 255
Открытие Холдинг-5-об	Рубли	2013	2018	12,00%	4 994	4 942
Открытие Холдинг-6-об	Рубли	2013	2018	12,50%	2 268	1 808
Открытие Холдинг-2-боб	Рубли	2015	2018	12,50%	6 765	–
Открытие Холдинг-3-боб	Рубли	2014	2017	12,50%	25 822	5 264
Открытие Холдинг-4-боб	Рубли	2014	2027	13,00%	12 392	5 135
Открытие Холдинг-5-боб	Рубли	2015	2018	12,50%	3 151	–
Банк ФК Открытие-3-боб	Рубли	2012	2015	10,90%	–	5 451
Банк ФК Открытие-4-боб	Рубли	2014	2017	15,50%	3 126	9 710
Банк ФК Открытие-5-боб	Рубли	2013	2016	12,75%	6 827	9 548
Банк ФК Открытие-6-боб	Рубли	2013	2016	12,30%	1 249	12 318
Банк ФК Открытие-7-боб	Рубли	2015	2022	12,25%	1 789	–
Банк ФК Открытие-12-об	Рубли	2010	2017	12,00%	5 204	5 113
Банк ФК Открытие-БО-ПО1	Рубли	2015	2020	12,20%	549	–
Банк ФК Открытие-БО-ПО2	Рубли	2015	2020	15,25%	934	–
ХМБ Открытие-1-об	Рубли	2012	2017	11,95%	6	2 962
ХМБ Открытие-2-боб	Рубли	2014	2017	12,50%	30 060	30 090
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-1-01-об	Рубли	2013	2045	9,20%	3 007	3 767
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-2-01-об	Рубли	2014	2047	9,00%	3 606	4 416
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-2-02-об	Рубли	2014	2047	3,00%	1 793	2 200
Ипотечные облигации, ИА Петрокоммерц-1-1-об	Рубли	2014	2046	8,75%	2 484	3 144
Ипотечные облигации, Открытие 1ИА-1-об	Рубли	2013	2045	9,10%	1 484	2 182
Ипотечные облигации, ИА НОМОС-1-об	Рубли	2012	2045	8,75%	1 399	1 935
Ипотечные облигации, Эклипс-1 ИА-1-об	Рубли	2015	2047	8,75%	4 552	–
Банк ФК Открытие-2-4-боб (бывш. Петрокоммерц)	Рубли	2014	2019	11,95%	1	–
Банк ФК Открытие-2-9-об (бывш. Петрокоммерц)	Рубли	2013	2018	11,95%	308	–
Еврооблигации						
Банк ФК Открытие-09-2018- ев	Доллары США	2013	2018	7,25%	24 620	21 651
Кредитные ноты						
Открытие Холдинг-1-2017- евро	Рубли	2012	2017	9,00% 4%	4 129	18 062
Открытие Холдинг-2-2024- евро	Рубли Доллары	2014	2024	годовых + (Совокуп- ный ИПЦ – 100%)	5 143	5 197
ХМБ Открытие-2020-евро	США	2013	2020	10,00%	–	5 863
Итого					173 638	175 898

(в миллионах российских рублей)

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Прочие финансовые обязательства		
Производные финансовые обязательства	69 311	92 845
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее	28 537	236
Обязательства по поставке ценных бумаг	15 945	11 746
Расчеты по операциям с ценными бумагами	14 146	2 917
Обязательства по выплате процентов по бессрочным субординированным займам	13 973	–
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	3 792	2 385
Обязательства по договорам страхования	3 371	1 874
Расчеты по налогам и сборам	1 253	718
Текущие расчеты с поставщиками	885	396
Обязательства по взносам в ГК «АСВ»	452	282
Текущие обязательства по налогу на прибыль	589	37
Кредиторская задолженность по выплате дивидендов	284	587
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	86	113
Кредиторская задолженность по операциям с инвалютой	37	–
Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	26	5 956
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	12	13
Задолженность по операциям с драгоценными металлами	–	–
Прочие финансовые обязательства	414	28
Итого прочих финансовых обязательств	153 113	120 133
Прочие нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	1 222	1 210
Прочие нефинансовые обязательства	1 128	340
Итого прочих нефинансовых обязательств	2 350	1 550
Итого прочих обязательств	155 463	121 683

По статье «Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее» по состоянию на 31 декабря 2015 г. отражен резерв на возможные потери, связанные с судебными разбирательствами по субординированным займам Банка «ТРАСТ» (ПАО) в сумме 27 174 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: нет).

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

22. Субординированные займы

Нижe представлена информация по субординированным займам:

	Валюта	Дата начала (год)	Дата погаше- ния (год)	Номиналь- ная процент- ная ставка	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Субординированные облигации	Доллары США	2012	2019	10,00%	37 114	28 425
Субординированный заем	Доллары США	2006	2021	4% к 3 месячной ставке LIBOR	8 269	-
Субординированный заем	Рубли	2009	2019	6,50%	4 900	4 900
Субординированный заем	Рубли	2009	2019	6,50%	1 995	1 994
Субординированный заем	Рубли	2007	2024	8,80%	95	95
Субординированный заем	Рубли	2010	2016	6,00%	59	57
Субординированный заем	Рубли	2010	2016	8,00%	40	39
Субординированные облигации	Доллары США	2010	2015	8,75%	-	19 607
Субординированные облигации	Доллары США	2012	2019	10,00%	-	16 895
Субординированные облигации	Доллары США	2013	2023	9,15%	-	11 288
Итого субординированных займов					52 472	83 300

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

23. Капитал

Нижe приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого
31 декабря 2013 г.	1 234 644 155	1 235	1 235
Дополнительный выпуск акций	306 734 300	306	306
31 декабря 2014 г.	1 541 378 455	1 541	1 541
31 декабря 2015 г.	1 541 378 455	1 541	1 541

По состоянию на 31 декабря 2015 г. все обыкновенные акции имели номинальную стоимость 1 рубль за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса. Сумма дивидендов определяется и утверждается на общем годовом собрании акционеров Группы.

22 января 2014 г. акционеры Группы одобрили решение об эмиссии 306 734 300 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены денежными средствами на общую сумму в 16 003 млн руб. Указанная эмиссия была зарегистрирована 18 марта 2014 г. Банком России и в июне 2014 г. была полностью выкуплена новыми акционерами Группы. В результате Группа признала эмиссионный доход в размере 15 697 млн руб. с учетом расходов на эмиссию в размере 1,05 млн руб.

Согласно российскому законодательству в качестве дивидендов между акционерами Группы может быть распределена только накопленная нераспределенная и незарезервированная прибыль согласно финансовой отчетности материнской компании, подготовленной в соответствии с РПБУ. На 31 декабря 2015 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании приблизительно составила 28 080 млн руб. (31 декабря 2014 г.: 24 762 млн руб.).

На годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 30 июня 2015 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды за 2014 г. В августе 2014 г. были выплачены дивиденды за 2013 г. в общей сумме 500 млн руб. (0,3 руб. на акцию).

(в миллионах российских рублей)

24. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

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

В 2015 г. негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки Банка России в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

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

Юридические вопросы

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группой были сформированы резервы в размере 28 537 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 236 млн руб.), соответствующие вероятной сумме убытка по оценкам Группы (Примечания 16, 21).

Налогообложение

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

В течение 2015 г. компании Группы осуществляли операции по реструктуризации дебиторской задолженности, а также различные операции с ценными бумагами. В настоящий момент налоговое законодательство сформулировано недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к различному толкованию налоговых норм налоговыми органами и налогоплательщиком. В связи с этим порядок определения налоговой базы по налогу на прибыль по таким операциям может быть оспорен налоговыми органами.

В общем случае 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.

Компании Группы осуществляют свою деятельность в различных юрисдикциях, и в ее состав входят организации, учрежденные за пределами России, подлежащие налогообложению по разным ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций их инкорпорации. В 2015 г. Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из деятельности, осуществляемой иностранными компаниями Группы, основываясь на том, что данные компании не имеют постоянного представительства на территории России и, соответственно, не подлежат налогообложению в России за исключением случаев удержания налога на доход у источника. Российское законодательство, действовавшее в 2015 году, не содержало достаточно четких правил налогообложения иностранных компаний в России. Возможно, что в результате развития данных правил и изменения позиции налоговых органов при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, отдельные или все иностранные компании Группы могут быть рассмотрены как имеющие постоянное представительство в России и, следовательно, подлежащие налогообложению в России наряду с налогообложением российских юридических лиц.

(в миллионах российских рублей)

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

С 1 января 2015 г. вступили силу поправки в Налоговый кодекс Российской Федерации по правилам о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства Группы включают следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательства кредитного характера		
Гарантии и поручительства выданные	116 976	201 237
Обязательства по предоставлению кредитов	87 103	138 678
Аккредитивы	5 200	11 678
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(468)	(158)
Итого обязательств кредитного характера	208 811	351 435
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	2 903	1 745
От 1 года до 5 лет	3 579	3 335
Более 5 лет	477	401
	6 959	5 481
Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)	215 770	356 916
За вычетом: собственных векселей и депозитов, удерживаемых в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечания 19, 20)	(3 676)	(5 758)
Итого договорных и условных обязательств	212 094	351 158

По состоянию на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. акции ПАО Банк «ФК Открытие» и ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие», принадлежащие Группе, являлись предметом залога.

Движение резерва по договорным и условным обязательствам раскрывается в Примечании 16 (Прочие расходы от обеспечения).

(в миллионах российских рублей)

25. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами

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

	2015 г.	2014 г.
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	29 133	598
Ценные бумаги	29 133	598
Производные инструменты, относящиеся к валютным контрактам	25 559	13 238
Чистые доходы/ (расходы) по торговым операциям	5 399	2 243
Переоценка валютных статей	(6 685)	(8 111)
Иностранная валюта	24 273	7 370
Производные инструменты, относящиеся к контрактам на совершение операций с драгоценными металлами	352	(2 415)
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с драгоценными металлами	(249)	148
Драгоценные металлы	103	(2 267)
Прочие контракты с производными инструментами	1 737	2 043
Прочие производные инструменты	1 737	2 043
Итого чистая прибыль/(убыток) по торговым операциям	55 246	7 744

26. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Комиссионные доходы		
Расчетные и кассовые операции	13 355	11 265
Брокерское обслуживание	3 683	3 884
Гарантии и аккредитивы	2 513	3 075
Валютный контроль	898	699
Комиссии по агентским договорам	340	417
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	264	108
Прочие	1 097	537
Итого комиссионных доходов	22 150	19 985
Комиссионные расходы		
Расчетные и кассовые операции	(4 902)	(4 395)
Операции с ценными бумагами	(1 675)	(1 662)
Комиссии по агентским договорам	(467)	–
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	(28)	(30)
Гарантии	(77)	(120)
Прочие	(282)	(342)
Итого комиссионных расходов	(7 431)	(6 549)
Итого чистых комиссионных доходов	14 719	13 436

(в миллионах российских рублей)

27. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров (Примечание 9)	2 967	–
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	2 171	1 242
Доходы от списания обязательств	995	–
Доходы от возмещения убытков	893	462
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	570	394
Дивиденды полученные	502	364
Доходы от реализации и ликвидации основных средств	45	282
Доходы от оказания услуг страхования	–	3 385
Прочие	176	414
Итого прочих доходов	8 319	6 543

28. Расходы на содержание персонала и административные расходы

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

	2015 г.	2014 г.
Расходы на содержание персонала	35 536	26 026
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, коммунальные платежи	5 061	4 054
Профессиональные услуги	3 625	3 172
Расходы на операционную аренду	2 823	2 180
Реклама и маркетинг	2 548	970
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	2 521	1 798
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	2 262	1 907
Платежи в фонд страхования вкладов	1 921	846
Расходы на благотворительность	495	474
Расходы от реализации основных средств, прочих имущественных прав	306	168
Расходы от оказания услуг страхования	244	–
Расходы от переуступки прав требования	–	1 012
Прочие	278	42
Итого расходы на содержание персонала и административные расходы	57 620	42 649

29. Управление рисками**Введение**

Деятельности Группы присущи риски потерь, связанные как с внешними так и с внутренними факторами и процессами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Управление рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности, процентному риску и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Группа также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Группой в ходе процесса стратегического планирования.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Группе.

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними в рамках бизнес-направлений также осуществляют Советы директоров (Наблюдательные Советы), функционирующие в основных компаниях Группы.

Также в компаниях Группы существуют отдельные независимые органы, представленные Комитетами при Правлениях (Кредитные комитеты, Комитеты по финансовым рынкам, Комитеты по управлению активами и пассивами, Комитеты по операционным рискам и т.п.), наделенные полномочиями по принятию решений, связанных с рисками, и отвечающих за управление и контроль над рисками.

Управление рисками

Риск-менеджмент Группы является независимым от бизнес - подразделений Группы, отвечает за организацию комплексной системы оценки, прогноза и управления рисками, в том числе обеспечивает методологическую поддержку этапов идентификации, оценки, регулирования и контроля рисков банковской деятельности. Подразделения по риск-менеджменту сформированы и функционируют во всех основных компаниях Группы.

Казначейство Группы

Казначейство Группы отвечает за сбалансированность структуры активов и пассивов Группы по срокам, валютам и подверженности изменчивости процентных ставок, а также за диверсификацию инструментов фондирования. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Группы.

Комитет по финансовым рынкам

Комитет по финансовым рынкам является постоянно действующим коллегиальным органом, созданным в целях комплексного решения вопросов управления рисками с целью выявления и управления концентрациями на уровне Группы и выработки приемлемого профиля риска по различным бизнес-направлениям.

Также Комитет осуществляет установление лимитов на эмитентов долговых инструментов, лимитов на контрагентов Группы по финансовым операциям, а также лимиты вложений и лимиты рыночного риска на портфели ценных бумаг.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Группой лимитах. Указанные лимиты отражают бизнес-стратегию и рыночные условия деятельности Группы, а также уровень риска, который Группа готова на себя принять. Кроме того, Группа контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций, исходя из величины капитала Группы.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются с пояснениями менеджменту Группы и ключевых компаний Группы. Для всех уровней Группы составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Группы доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Снижение риска

В рамках управления рисками Группа использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, кредитного риска, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Группа активно использует гарантийное обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрация риска указывает на относительную чувствительность деятельности Группы к рискам, влияющим на определенную отрасль или географическое положение.

С целью избежать повышенной концентрации рисков политика Группы предусматривает специальные методики и принципы формирования и управления диверсифицированными портфелями финансовых инструментов.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неспособности клиентов или контрагентов своевременно выполнять свои финансовые обязательства перед Группой. Группа управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Группа готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

В Группе действует политика и процедуры управления кредитным риском, а также все необходимые сопутствующие положения и методики, в том числе положения по оценке финансового положения контрагентов. Подразделения риск-менеджмента рассчитывают уровень необходимых резервов на коллективной основе с учетом исторического уровня потерь, а также, на индивидуальной основе исходя из консервативных принципов оценки ожидаемого уровня взыскания с учетом запланированных мероприятий по проблемным активам и срокам их реализации. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценивать размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Группа предоставляет своим клиентам возможность получения гарантий, по которым может возникнуть необходимость проведения Группой платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Группе в соответствии с условиями предоставления аккредитива или банковской гарантии/поручительства. По указанным операциям Группа несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи присвоения им внутреннего рейтинга или скор-балла согласно внутренним методикам оценки качества кредитных позиций.

Кредитный риск по коммерческим и корпоративным кредитам

Оценка риска коммерческих и корпоративных кредитов осуществляется на основании двух основополагающих параметров: оценки финансового положения и качества обслуживания долга. Финансовое положение контрагента определяется на основании анализа уровня платежеспособности и финансовой устойчивости контрагента, оценки оборотов по счетам, анализа кредитной истории, прочих объективных и субъективных факторов. Обслуживание долга оценивается по критериям факта наличия обслуживания долга, просроченных платежей, целевого использования и источников погашения. Присваиваемые рейтинги регулярно оцениваются и пересматриваются.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитный риск розничного портфеля*

Управление риском розничного портфеля начинается с момента подачи заявки на выдачу кредита и займа (далее по тексту – «ссуда») и продолжается до конца кредитного цикла заемщика. Заявления на кредит проходят скоринговую оценку, основанную на статистических методах и откалиброванную по накопленным Группой данным. Модели скоринга играют неотъемлемую роль в принятии кредитных решений и управлении розничным портфелем.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям консолидированного отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2015 г.:

	<i>Не просро- ченные и не обесценен- ные</i>	<i>Просроче- нные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индиви- дуально обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>
Коммерческое кредитование	776 485	38	163 590	940 113
Договоры обратного «репо»	569 142	–	–	569 142
Потребительское кредитование	98 575	42 088	961	141 624
Ипотечное кредитование	73 047	3 103	41	76 191
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	29 553	3 366	5 837	38 756
Факторинг	13 038	146	4 061	17 245
Кредитные карты	11 221	5 625	–	16 846
Маржинальное кредитование	12 933	–	–	12 933
Автокредитование	2 443	1 347	–	3 790
Требования по аккредитивам	1 169	–	–	1 169
Чистые инвестиции в финансовую аренду	1	–	–	1
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	1 587 607	55 713	174 490	1 817 810

На 31 декабря 2014 г.:

	<i>Не просро- ченные и не обесценен- ные</i>	<i>Просрочен- ные, но не обесценен- ные</i>	<i>Индиви- дуально обесценен- ные</i>	<i>Итого</i>
Коммерческое кредитование	774 520	–	91 472	865 992
Договоры обратного «репо»	385 943	–	–	385 943
Потребительское кредитование	102 994	20 809	655	124 458
Ипотечное кредитование	66 607	2 070	–	68 677
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	37 218	3 008	3 835	44 061
Факторинг	12 471	1 036	443	13 950
Кредитные карты	7 454	1 792	–	9 246
Маржинальное кредитование	6 566	–	–	6 566
Автокредитование	4 772	1 234	–	6 006
Требования по аккредитивам	4 936	–	115	5 051
Чистые инвестиции в финансовую аренду	60	–	–	60
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	1 403 541	29 949	96 520	1 530 010

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Просроченные, но не обесцененные кредиты, предоставленные юридическим лицам в разбивке по срокам просрочки представлены следующим образом:

На 31 декабря 2015 г.	Менее 30 дней	30-90 дней	91-180 дней	181-365 дней	Более 365 дней	Итого
Коммерческое кредитование	20	–	–	18	–	38
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	430	1 102	71	407	1 356	3 366
Факторинг	146	–	–	–	–	146
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	596	1 102	71	425	1 356	3 550

На 31 декабря 2014 г.	Менее 30 дней	30-90 дней	91-180 дней	181-365 дней	Более 365 дней	Итого
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	607	1 014	191	472	724	3 008
Факторинг	138	897	1	–	–	1 036
Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение	745	1 911	192	472	724	4 044

Анализ просроченных кредитов физическим лицам по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен далее. Считается, что большая часть просроченных кредитов не является обесцененной.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

На 31 декабря 2015 г.:

	<i>Ссуды до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Величина резерва под обесценение</i>	<i>Ссуды после вычета резерва под обесценение</i>	<i>Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета резерва под обесценение, %</i>
Ипотечные ссуды				
- Непросроченные	70 263	28	70 235	0,04%
- Просроченные менее 30 дней	2 814	30	2 784	1,07%
- Просроченные 30-90 дней	373	78	295	20,91%
- Просроченные 91-180 дней	343	150	193	43,73%
- Просроченные 181-365 дней	718	295	423	41,09%
- Просроченные более 365 дней	1 680	1 041	639	61,96%
Итого ипотечные ссуды	76 191	1 622	74 569	2,13%
Потребительские ссуды				
- Непросроченные	94 998	340	94 658	0,36%
- Просроченные менее 30 дней	3 999	418	3 581	10,45%
- Просроченные 30-90 дней	3 342	1 496	1 846	44,76%
- Просроченные 91-180 дней	4 476	3 058	1 418	68,32%
- Просроченные 181-365 дней	13 097	8 833	4 264	67,44%
- Просроченные более 365 дней	21 712	20 046	1 666	92,33%
Итого потребительские ссуды	141 624	34 191	107 433	24,14%
Автокредиты				
- Непросроченные	2 388	2	2 386	0,08%
- Просроченные менее 30 дней	62	3	59	4,84%
- Просроченные 30-90 дней	33	12	21	36,36%
- Просроченные 91-180 дней	29	19	10	65,52%
- Просроченные 181-365 дней	100	64	36	64,00%
- Просроченные более 365 дней	1 178	1 114	64	94,57%
Итого автокредиты	3 790	1 214	2 576	32,03%
Кредитные карты				
- Непросроченные	10 539	56	10 483	0,53%
- Просроченные менее 30 дней	777	59	718	7,59%
- Просроченные 30-90 дней	529	187	342	35,35%
- Просроченные 91-180 дней	784	472	312	60,20%
- Просроченные 181-365 дней	2 020	1 301	719	64,41%
- Просроченные более 365 дней	2 197	1 823	374	82,98%
Итого кредитные карты	16 846	3 898	12 948	23,14%
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	238 451	40 925	197 526	17,16%

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

На 31 декабря 2014 г.:

	<i>Ссуды до вычета резерва под обесценение</i>	<i>Величина резерва под обесценение</i>	<i>Ссуды после вычета резерва под обесценение</i>	<i>Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета резерва под обесценение, %</i>
Ипотечное кредитование				
- Непросроченные	64 611	48	64 563	0,07%
- Просроченные менее 30 дней	1 999	43	1 956	2,15%
- Просроченные 30-90 дней	358	71	287	19,83%
- Просроченные 91-180 дней	401	128	273	31,92%
- Просроченные 181-365 дней	436	152	284	34,86%
- Просроченные более 365 дней	872	405	467	46,44%
Итого ипотечные ссуды	68 677	847	67 830	1,23%
Потребительское кредитование				
- Непросроченные	99 778	617	99 161	0,62%
- Просроченные менее 30 дней	4 274	445	3 829	10,41%
- Просроченные 30-90 дней	4 320	1 828	2 492	42,31%
- Просроченные 91-180 дней	4 927	2 740	2 187	55,61%
- Просроченные 181-365 дней	7 559	4 450	3 109	58,87%
- Просроченные более 365 дней	3 600	3 357	243	93,25%
Итого потребительские ссуды	124 458	13 437	111 021	10,80%
Автокредитование				
- Непросроченные	4 694	11	4 683	0,23%
- Просроченные менее 30 дней	103	8	95	7,77%
- Просроченные 30-90 дней	100	29	71	29,00%
- Просроченные 91-180 дней	94	44	50	46,81%
- Просроченные 181-365 дней	146	65	81	44,52%
- Просроченные более 365 дней	869	722	147	83,08%
Итого автокредиты	6 006	879	5 127	14,64%
Кредитные карты				
- Непросроченные	7 078	71	7 007	1,00%
- Просроченные менее 30 дней	473	42	431	8,88%
- Просроченные 30-90 дней	329	181	148	55,02%
- Просроченные 91-180 дней	355	253	102	71,27%
- Просроченные 181-365 дней	709	504	205	71,09%
- Просроченные более 365 дней	302	299	3	99,01%
Итого кредитные карты	9 246	1 350	7 896	14,60%
Итого ссуды, предоставленные физическим лицам	208 387	16 513	191 874	7,92%

В соответствии с политикой Группы кредиты физическим лицам, просроченные менее 90 дней, не являются обесцененными.

Согласно своей политике, Группа классифицирует финансовые активы в момент получения информации об изменении факторов риска. Анализ наличия оснований для проведения оценки риска осуществляется на ежедневной основе, что позволяет ограничить и минимизировать риски, принимаемые на себя Группой.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга, уровень просрочки в днях; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Группа проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Группа определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату.

Резервы, оцениваемые на совокупной основе

На совокупной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, период времени от момента выявления индивидуальных признаков обесценения до формирования индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива. Руководство Группы на регулярной основе информируется о соответствии объема фактически сформированного резерва под обесценение стратегии развития Группы.

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация монетарных активов и обязательств Группы по географическому признаку:

	31 декабря 2015 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	136 527	75 680	2 783	214 990
Драгоценные металлы	8 203	–	–	8 203
Средства в кредитных организациях	302 731	40 046	20 969	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	184 493	13 211	6 495	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	259 900	1	–	259 901
Кредиты и займы выданные	1 154 379	10 396	535 256	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	2 807	–	–	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	224 626	5 457	13 969	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	594 846	–	–	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	39 349	–	–	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	74 502	1 012	–	75 514
Прочие активы	50 444	78	36 064	86 586
	3 032 807	145 881	615 536	3 794 224
Обязательства				
Средства кредитных организаций	1 625 845	20 904	47 501	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	1 420 359	72 007	96 720	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	168 369	24 620	–	192 989
Прочие обязательства	84 492	36 768	31 853	153 113
Субординированные займы	6 993	37 115	8 364	52 472
	3 306 058	191 414	184 438	3 681 910
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(273 251)	(45 533)	431 098	112 314

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	31 декабря 2014 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	553 485	85 359	11 825	650 669
Драгоценные металлы	2 312	–	–	2 312
Средства в кредитных организациях	26 980	17 317	12 677	56 974
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 795	17 823	27 492	204 110
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	119 318	764	–	120 082
Кредиты и займы выданные	920 674	16 069	549 022	1 485 765
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	5 943	–	–	5 943
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	62 839	7 434	7 408	77 681
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	40 265	–	–	40 265
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	36 492	–	–	36 492
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	24 736	–	–	24 736
Прочие активы	11 802	2 180	37 797	51 779
	1 963 641	146 946	646 221	2 756 808
Обязательства				
Средства кредитных организаций	1 009 877	39 923	13 882	1 063 682
Средства клиентов и привлеченные займы	963 194	55 273	104 293	1 122 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	256 345	–	–	256 345
Прочие обязательства	64 105	24 161	31 867	120 133
Субординированные займы	6 990	–	76 310	83 300
	2 300 511	119 357	226 352	2 646 220
Нетто-позиция по активам и обязательствам	(336 870)	27 589	419 869	110 588

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В Группе осуществляется многоуровневое управление риском ликвидности.

На верхнем уровне управления риском ликвидности Казначейство Группы:

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 г.	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	468 549	658 618	351 394	241 812	689	–	1 721 062
Средства клиентов и привлеченные займы	705 593	229 482	542 325	108 136	137 559	–	1 723 095
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 971	3 997	32 049	181 474	86 781	–	308 272
Прочие обязательства	22 339	40 394	33 282	115 949	7 572	16	219 552
Субординированные займы	64	24	447	57 790	11 079	–	69 404
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 200 516	932 515	959 497	705 161	243 680	16	4 041 385

По состоянию на 31 декабря 2014 г.	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Итого
Средства кредитных организаций	710 433	76 946	271 180	16 334	1 015	–	1 075 908
Средства клиентов и привлеченные займы	443 654	102 560	417 060	231 246	146	–	1 194 666
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 294	25 694	48 891	185 887	79 970	–	363 736
Прочие обязательства	31 818	34 387	44 069	65 526	1 637	13	177 450
Субординированные займы	–	–	6 772	93 778	14 911	–	115 461
Итого недисконтированные финансовые обязательства	1 209 199	239 587	787 972	592 771	97 679	13	2 927 221

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных обязательств Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопре- деленным сроком	Итого
31 декабря 2015 г.	84 224	26 374	43 785	54 678	1 675	1 358	212 094
31 декабря 2014 г.	36 199	88 932	131 802	90 594	3 631	–	351 158

По состоянию на 31 декабря 2015 г. на балансе Группы отражены вложения в еврооблигации Правительства Российской Федерации со сроком погашения до 2030 г. балансовой стоимостью 831 960 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 13 144 млн руб.). Группа является держателем 74% доли в указанном выпуске (на 31 декабря 2014 г.: 2%), эффективная доходность бумаг к погашению по состоянию на отчетную дату составляет 2.99% (на 31 декабря 2014 г.: 6.54%). Для финансирования инвестиций Группа привлекла валютные займы сроком до 1 года по соглашениям «репо» с Банком России, а также иные краткосрочные средства.

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

Указанные выше обстоятельства, в том числе, создают риск ликвидности (Примечание 33), а также могут оказать отрицательное влияние на финансовое состояние Группы в случае изменения условий финансирования или необходимости реализации существенного объема бумаг указанных выпусков.

По мнению руководства, Группа сможет продолжать привлекать краткосрочное финансирование от Банка России в обозримом будущем для поддержания долгосрочной ликвидности Группы. Группа также сможет продолжать использовать прочие рыночные финансовые инструменты для финансирования данных сделок.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости будущих денежных потоков по финансовым инструментам, вследствие неблагоприятных изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Группа оценивает рыночный риск путем анализа чувствительности финансовых инструментов к неблагоприятным изменениям рыночных параметров, стресс-тестирования, а также путем оценки стоимости с учетом риска (метод VaR). В отношении размера принимаемого рыночного риска по торговым позициям установлена система лимитов на характеристики риска как по портфелям, так и по индивидуальным позициям.

Группа применяет методику расчета стоимости под риском (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость под риском (VaR) – метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия (Группа использует различные уровни доверия, основным из которых является уровень 95%) на определенном промежутке времени (Группа рассматривает горизонт потерь 10 рабочих дней и 1 квартал). Для расчета VaR Группа использует параметрический метод EWMA (exponential weighted moving average).

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Группа использует модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости портфеля торговых ценных бумаг на основании данных за предыдущий исторический период, в некоторых случаях (оценка уровня предельных потерь (лимитирование), исторический стресс-сценарий), исторический горизонт может достигать 5 лет. Модели расчета VaR предназначены для оценки рыночного риска в нормальных рыночных условиях. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторических изменениях рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. Данные допущения также характерны для модели EWMA. Особенностью модели EWMA является больший вес влияния на оценку потенциального риска изменений рыночной конъюнктуры, случившихся в ближайшем прошлом. В рамках модели EWMA веса исторических изменений снижаются по экспоненте по мере удаления наблюдений в прошлые периоды от момента расчета VaR.

Таким образом, модель особенно чувствительна к любым изменениям рыночной волатильности. В силу того факта, что методика расчета VaR (в частности метод EWMA), главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случаях длительного периода затухания волатильности рынка. Значение VaR может быть занижено или завышено вследствие допущений о факторах риска и взаимосвязи таких факторов по определенным инструментам. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск на конец каждого рабочего дня. Модель VaR не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками установленного уровня доверия.

Фактические результаты по торговым ценным бумагам могут отличаться от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, модель VaR не всегда дает правильное представление о размере прибыли или убытка в условиях резкого изменения конъюнктуры рынка, вызванного, как правило, кризисными явлениями. Для определения достоверности моделей VaR регулярно отслеживаются фактические результаты переоценки портфелей, в том числе, и на предмет корректности сделанных в рамках модели EWMA допущений и использованных при расчете VaR параметров. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что способствует пониманию Группой масштаба исключительных, но вероятных потерь и позволяет обеспечить уверенность в способности Группы противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Группой значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменятся в течение десяти дней. Использование уровня доверия, равного 95% означает, что при рассмотрении ста десятидневных непересекающихся временных промежутков, убытков, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает на 5 таких промежутках.

При расчете VaR в рамках портфеля ценных бумаг делается допущение, что стоимости, формирующих портфель инструментов, меняются синхронно и однонаправленно на величину VaR для каждого инструмента. Таким образом, общий фондовый и процентный VaR портфеля равен сумме VaR составляющих его инструментов. Валютный VaR оценивается Группой с учетом направления позиции и корреляции валют.

Компании группы на соответствующих коллегиальных органах управления рисками утверждают максимальные лимиты на вложения в низко ликвидные инструменты, а также на максимальный период удержания данных позиций и уровень допустимого кредитного риска на эмитентов подобных бумаг. В рамках установленных лимитов и параметров риск-менеджмент отслеживает на постоянной основе подобные инструменты. Отнесение финансового инструмента к группе низко ликвидных инструментов осуществляется риск-менеджментом по результатам анализа ликвидности рынка инструмента и наличия достаточного количества рыночных котировок. Результаты заключения могут представляться вниманию соответствующего коллегиального органа. Где это возможно и предусмотрено политиками Группы проводится переоценка на основании рыночных данных с поправками на глубину рынка или с использованием моделей оценки финансовых инструментов, в иных случаях создаются резервы под обесценение исходя из кредитного качества эмитентов, независимо оцениваемых риск-менеджментом.

В случае, если долговые инструменты являются неликвидными имеют недостаточную историю торгов, они исключаются из расчета VaR с целью раскрытия по ним показателя чувствительности к изменению процентных ставок.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

Основным параметром, используемым Группой для анализа чувствительности портфеля неликвидных рублевых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчете приведенной к году волатильности дневных изменений индекса эффективной доходности к погашению государственных облигаций РФ GBI RU YTM Index (источник: www.cbonds.ru), рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для рублевых облигаций на уровне 350 bp.

Основным параметром, используемым Группой для анализа чувствительности портфеля неликвидных долларовых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчете приведенной к году волатильности дневных изменений индекса американского рынка облигаций USGG5YR Index, рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для долларовых облигаций на уровне 150 bp.

Индивидуальная чувствительность инструмента рассчитывается как:

$$\partial P = -P * D * RPC$$

Общая чувствительность портфеля принимается равной сумме индивидуальных чувствительностей, составляющих его долговых инструментов.

В таблице ниже приведены значения VaR года для ценных бумаг в активах Группы, в отношении которых применяется методология VaR.

	<i>Вложения 2015 г.</i>	<i>VaR на конец 2015 г.</i>	<i>В % от портфеля на конец 2015 г.</i>	<i>Вложения 2014 г.</i>	<i>VaR на конец 2014 г.</i>	<i>В % от портфеля на конец 2014 г.</i>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	44 346	480	1,08%	7 470	913	12,22%
Корпоративные акции	115 607	10 499	9,08%	13 040	2 445	18,75%
Еврооблигации Российской Федерации	79 762	1 207	1,51%	183	18	9,84%
Облигации иностранных государств	1 909	19	1,00%	1 411	26	1,84%
Корпоративные облигации	54 133	869	1,61%	42 367	2 355	5,56%
Производные финансовые инструменты*	2 193	991	45,19%	(1 064)	288	27,07%
Корпоративные еврооблигации	109 746	817	0,74%	76 011	2 960	3,89%
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	227	3	1,32%	3 901	302	7,74%
Итого по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	407 923	14 885	3,65%	143 319	9 307	6,49%
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Корпоративные еврооблигации	31 663	300	0,95%	23 124	1 719	7,43%
Корпоративные облигации	18 111	320	1,77%	17 687	1 293	7,31%
Еврооблигации Российской Федерации	755 585	11 093	1,47%	16 429	931	5,67%
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	43	—	0,00%	3 638	312	8,58%
Корпоративные акции	7 824	938	11,99%	13 318	90	0,68%
Облигации иностранных государств	—	—	—	5 733	61	0,00%
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	—	—	—	8 981	1 225	13,64%
Итого по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	813 226	12 651	1,56%	88 910	5 631	6,33%
Итого	1 221 149	27 536	2,25%	232 229	14 938	6,43%

* В расчет включены только производные инструменты с базисным активом ценные бумаги, сумма вложений указана за вычетом отрицательной справедливой стоимости обязательств.

По неликвидным инструментам Группа осуществляет анализ чувствительности.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)**

	Чувствительность прибыли до налогообложения			Чувствительность прибыли до налогообложения		
	Вложения 2015 г.	обложения 2015 г.	Капитала 2015 г.	Вложения 2014 г.	обложения 2014 г.	Капитала 2014 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
Корпоративные облигации	2 453	21	–	34 439	803	–
Корпоративные еврооблигации	–	–	–	11 366	494	–
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	–	5 799	363	–
Итого по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 453	21	–	51 604	1 660	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи						
Корпоративные еврооблигации	–	–	–	8 024	–	76
Корпоративные облигации	4 229	–	393	15 734	–	310
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	–	–	2 758	–	196
Итого по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4 229	–	393	26 516	–	582
Итого	6 682	21	393	78 120	1 660	582

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на ограничениях, установленных Банком России. Позиции отслеживаются ежедневно.

Общая величина рыночного риска

Полная величина рыночного VaR Группы представлена в следующей таблице.

	Валютный риск	Процентный риск	Ценовой риск	Итого под риском
31 декабря 2015 г.	4 460	15 108	12 428	31 996
31 декабря 2014 г.	505	12 115	2 823	15 443

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

Операционный риск

Операционный риск – риск возникновения убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Группы или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения финансовых операций и других сделок, их нарушения сотрудниками Группы или иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности и недостаточности функциональных возможностей применяемых Группой информационных, технологических и других систем или их отказов, а также в результате воздействия внешних событий.

Целью управления операционным риском является поддержание принимаемого на себя Группой риска на уровне, определенном Группой в соответствии с собственными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе уменьшения возможных убытков.

(в миллионах российских рублей)

29. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск (продолжение)

Основным методом минимизации операционного риска, контролируемого на уровне Группы, является разработка организационной структуры, внутренних правил и процедур совершения финансовых операций и других сделок таким образом, чтобы минимизировать возможность возникновения факторов операционного риска. При этом особое внимание обращается на соблюдение принципов разделения полномочий, порядка утверждения и подотчетности по проводимым банковским операциям и другим сделкам.

В Группе действует система регистрации и валидации событий операционного риска – База данных событий операционного риска (БД СОР), имеющая WEB-интерфейс и позволяющая в on-line режиме заносить события операционного риска. Каждое внесенное в БД СОР событие проходит системный, контролируемый риск-менеджментом Группы процесс расследования события, оценки понесенных и потенциальных потерь и устранения причин возникновения данных событий.

30. Справедливая стоимость активов и обязательств

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

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

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

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

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2014 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 466	444	–	75 910
Производные финансовые инструменты в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	128 200	–	128 200
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	118 762	1 320	–	120 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57 421	3 556	16 704	77 681
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	40 265	–	–	40 265
Основные средства (земля и здания)	–	–	16 991	16 991
Инвестиционная недвижимость	–	–	4 918	4 918
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	650 669	–	–	650 669
Драгоценные металлы	2 312	–	–	2 312
Средства в кредитных организациях	–	2 442	54 532	56 974
Кредиты и займы выданные	–	20 078	1 439 108	1 459 186
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	5 321	–	5 321
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	33 310	–	–	33 310
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	22 814	–	–	22 814
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	–	92 845	–	92 845
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	–	–	1 063 682	1 063 682
Средства клиентов и привлеченные займы	–	–	1 097 961	1 097 961
Выпущенные долговые ценные бумаги	122 487	–	128 035	250 522
Субординированные займы	–	–	83 300	83 300

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) на 31 декабря 2015 г.</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Справед- ливая стоимость на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Непризнан- ный доход/ (расход) на 31 декабря 2014 г.</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	214 990	214 990	–	650 669	650 669	–
Драгоценные металлы	8 203	8 203	–	2 312	2 312	–
Средства в кредитных организациях	363 746	363 746	–	56 974	56 974	–
Кредиты и займы выданные	1 700 031	1 714 707	14 676	1 485 765	1 459 186	(26 579)
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	2 807	2 824	17	5 943	5 321	(622)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	39 349	39 651	302	36 492	33 310	(3 182)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	75 514	75 737	223	24 736	22 814	(1 922)
Прочие финансовые активы в составе Прочих активов	86 586	86 586	–	51 779	51 779	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1 694 250	1 694 250	–	1 063 682	1 063 682	–
Средства клиентов и привлеченные займы	1 589 086	1 592 743	(3 657)	1 122 760	1 097 961	24 799
Выпущенные долговые ценные бумаги	192 989	190 394	2 595	256 345	250 522	5 823
Прочие финансовые обязательства в составе Прочих обязательств	153 113	153 113	–	120 133	120 133	–
Субординированные займы	52 472	52 472	–	83 300	83 300	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			14 156			(1 683)

(в миллионах российских рублей)

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

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

	На 1 января 2015 г.	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Приобре- тения	Приоб- ретения компаний	Выбы- тия	Перевод из первого уровня	Перевод из второго уровня	Реклас- сифика- ция	На 31 декабря 2015 г.
Финансовые активы										
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	16 704	1 286	(552)	3 718	973	(710)	-	-	-	21 419
Основные средства (земля и здания)	16 991	(2 056)	1 934	291	10 418	(538)	-	-	(532)	26 508
Инвестиционная недвижимость	4 918	(708)		1 889	4 022	(3 312)	-	-	(28)	6 781
Итого активы уровня 3	38 613	(1 478)	1 382	5 898	15 413	(4 560)	-	-	(560)	54 708
Итого уровень 3	38 613	(1 478)	1 382	5 898	15 413	(4 560)	-	-	(560)	54 708

	На 1 января 2014 г.	Доходы/ (расходы), признан- ные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признан- ные в прочем совокуп- ном доходе	Приоб- ретения	Выбы- тия	Выбы- тие дочерних компаний	Перевод из первого уровня	Перевод из второго уровня	Реклас- сифика- ция	На 31 декабря 2014 г.
Финансовые активы										
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18 723	232	1 605	6 106	(636)	-	1 590	768	(11 684)	16 704
Основные средства (земля и здания)	17 416	-	27	146	(305)	-	-	-	(293)	16 991
Инвестиционная недвижимость	5 764	528	-	967	(926)	(1 400)	-	-	(15)	4 918
Итого активы уровня 3	41 903	760	1 632	7 219	(1 867)	(1 400)	1 590	768	(11 992)	38 613
Итого уровень 3	41 903	760	1 632	7 219	(1 867)	(1 400)	1 590	768	(11 992)	38 613

В таблице ниже показаны переводы в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 г., между категориями уровня 1 и 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	2015 г.	
	Переводы из уровня 2 в уровень 1	Переводы из уровня 1 в уровень 2
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 320	35 434
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 516

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

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Изменения в категории финансовых инструментов 3 уровня, оцененных по справедливой стоимости (продолжение)

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

	2014 г.	
	Переводы из уровня 2 в уровень 1	Переводы из уровня 1 в уровень 2
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги в составе Финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 004	14

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

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

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

	2015 г.		
	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализован- ные доходы/ (расходы)	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 286	(552)	734
	2014 г.		
	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализован- ные доходы/ (расходы)	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	232	1 605	1 837

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

31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешен- ное значение)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации иностранных государств	1 299	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	6,16%-7,42%
Корпоративные еврооблигации	522	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	10 225	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	6 475	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	18,83%
Паи закрытых инвестиционных фондов	2 898	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо

(в миллионах российских рублей)

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

<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
Облигации иностранных государств	1 019	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	9,56%-12,34%
Корпоративные еврооблигации	1 584	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	6 738	Мультипликатор капитала с дисконтом	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	5 972	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	16,75%-23,02%
Паи закрытых инвестиционных фондов	769	Скорректированная стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные облигации	622	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	16,41%-22,15%

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости

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

	<i>На 31 декабря 2015 г.</i>		<i>На 31 декабря 2014 г.</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>
Финансовые активы				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	21 419	(534)	16 704	(470)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

В отношении аргентинских варрантов, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей доходности государственных еврооблигаций эмитента. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 31 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 36 млн руб.).

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных акций и паев, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала стоимость базисного актива путем увеличения на 1% ставки дисконтирования, применяемой к расчету стоимости базисного актива, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных изменений, исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 136 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 91 млн руб.).

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных акций, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала ставку дисконтирования на 1,3%, что находится в рамках возможных альтернативных изменений исходя из показателей для других объектов с аналогичными параметрами. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 367 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 429 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

30. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Влияние изменений в ключевых допущениях на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости (продолжение)

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой

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

31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

	Переданный финансовый актив	Торговые ценные бумаги		Имеющиеся в наличии для продажи			Удерживаемые до погашения			Кредиты клиентам		Итого
		Государственные ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Корпоративные акции	Государственные ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Корпоративные акции	Государственные ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Ипотечные кредиты	Облигационные займы	
31 декабря 2015 г.												
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	66 833	101 022	92 046	556 497	31 376	6 973	3 702	71 812	–	2 807	933 068
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	23 087	–	23 087
Итого		66 833	101 022	92 046	556 497	31 376	6 973	3 702	71 812	23 087	2 807	956 155
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	61 785	85 454	68 254	528 455	27 350	4 845	4 150	60 937	–	2 382	843 612
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	18 325	–	18 325
Итого		61 785	85 454	68 254	528 455	27 350	4 845	4 150	60 937	18 325	2 382	861 937
Нетто-позиция		5 048	15 568	23 792	28 042	4 026	2 128	(448)	10 875	4 762	425	94 218
Для обязательства с правом регресса исключительно в отношении переданных активов												
Справедливая стоимость активов	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	22 684		22 684
Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	17 574		17 574
Нетто-позиция		–	–	–	–	–	–	–	–	5 110	–	5 110

(в миллионах российских рублей)

31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)

31 декабря 2014 г.	Переданный финансовый актив	Торговые ценные бумаги		Имеющиеся в наличии для продажи			Удерживаемые до погашения		Средства в кредит-ных органи-зациях	Кредиты клиентам		Итого
		Госу-дарст-венные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Корпора-тивные акции	Госу-дарст-венные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Госу-дарст-венные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги				
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	8 769	111 238	75	9 267	30 998	1 987	22 749	2 168	–	5 943	193 194
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	–	22 883	–	22 883
Итого		8 769	111 238	75	9 267	30 998	1 987	22 749	2 168	22 883	5 943	216 077
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	7 880	97 331	65	8 971	27 581	1 588	19 432	–	–	–	162 848
	Прочие	–	–	–	–	–	–	–	1 884	17 644	4 746	24 274
Итого		7 880	97 331	65	8 971	27 581	1 588	19 432	1 884	17 644	4 746	187 122
Нето-позиция		889	13 907	10	296	3 417	399	3 317	284	5 239	1 197	28 955
Для обязательства с правом регресса исключительно в отношении переданных активов												
Справедливая стоимость активов	Прочие	–	–	–	–	–	–	–		20 197		20 197
Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Прочие	–	–	–	–	–	–	–		16 529		16 529
Нето-позиция		–	–	–	–	–	–	–	–	3 668	–	3 668

Договоры «репо»

Ценные бумаги, проданные по договорам «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признала финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Аналогичным образом Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по договорам обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

Операции секьюритизации

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Группа заключила сделки по секьюритизации ипотечных ссуд на общую сумму 29 402 млн руб. (2014 г.: 24 450 млн руб.). Группа передала пул ипотечных кредитов с фиксированной ставкой структурированным компаниям в обмен на денежные средства. Структурированные компании контролируются Группой и поэтому консолидируются, а выпущенные структурированными компаниями облигации были в полном объеме распределены среди внешних держателей. Обязательство перед внешними держателями облигаций было отражено по статье «Выпущенные долговые ценные бумаги». Балансовая стоимость переданных активов и соответствующих обязательств на 31 декабря 2015 г. составила 23 087 млн руб. (в том числе закладные в сумме 22 251 млн руб. и текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании в сумме 836 млн руб.) и 18 325 млн руб., соответственно (2014 г.: активы – 22 883 млн руб. (в том числе закладные в сумме 21 622 млн руб. и текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании в сумме 1 221 млн руб.), обязательства - 17 644 млн руб.), а справедливая стоимость - 22 684 млн руб. и 17 574 млн руб. соответственно (2014 г.: 20 197 млн руб. и 16 529 млн руб. соответственно).

(в миллионах российских рублей)

31. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)**Активы, предоставленные в качестве обеспечения**

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в отчет о финансовом положении, в рамках различных текущих операций, совершаемых на обычных условиях, которые применяются к таким соглашениям. Группа передала ценные бумаги, средства в кредитных организациях и кредиты клиентам в качестве обеспечения по соглашениям «репо» в размере 933 068 млн руб. (2014 г.: 193 194 млн руб.). Информация об активах Группы, являющихся предметом залога по привлеченным займам, раскрыта в Примечании 19.

Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Группа удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по договорам обратного «репо» Группа получила ценные бумаги справедливой стоимостью 1 087 223 млн руб. (2014 г.: 976 093 млн руб.).

32. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении:

	<i>Общая сумма признанных финансовых активов до взаимозачета</i>	<i>Общая сумма признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты</i>	<i>Сумма нетто</i>
31 декабря 2015 г.					
Финансовые активы					
Производные финансовые активы	55 916	–	55 916	17 236	38 680
Договоры "обратного" репо	844 741	–	844 741	99 102	745 639
Итого	900 657	–	900 657	116 338	784 319

	<i>Общая сумма признанных финансовых обязательств до взаимозачета</i>	<i>Общая сумма признанных финансовых активов, зачтенных в отчете о финансовом положении</i>	<i>Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто</i>	<i>Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты</i>	<i>Сумма нетто</i>
31 декабря 2015 г.					
Финансовые обязательства					
Производные финансовые обязательства	69 311	–	69 311	17 236	52 075
Договоры "прямого" репо	1 591 831	–	1 591 831	843 612	748 219
Итого	1 661 142	–	1 661 142	860 848	800 294

(в миллионах российских рублей)

32. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	Общая сумма признанных финансовых активов до взаимозачета	Общая сумма признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты	Сумма нетто
31 декабря 2014 г.					
Финансовые активы					
Производные финансовые активы	128 200	–	128 200	21 205	106 995
Договоры "обратного" репо	757 696	–	757 696	444 381	313 315
Итого	885 896	–	885 896	465 586	420 310
	Общая сумма признанных финансовых обязательств до взаимозачета	Общая сумма признанных финансовых активов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен – Финансовые инструменты	Сумма нетто
31 декабря 2014 г.					
Финансовые обязательства					
Производные финансовые обязательства	92 845	–	92 845	21 205	71 640
Договоры "прямого" репо	749 479	–	749 479	169 479	580 000
Итого	842 324	–	842 324	190 684	651 640

(в миллионах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Группы по погашению раскрыта в Примечании 29 «Управление рисками».

31 декабря 2015 г.:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Всего
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	212 339	2 651	–	–	–	–	214 990
Драгоценные металлы	8 203	–	–	–	–	–	8 203
Средства в кредитных организациях	56 484	263 188	8 942	14 777	4 323	16 032	363 746
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	120 566	40 556	9 614	33 463	–	–	204 199
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	134 398	80 093	45 410	–	–	–	259 901
Кредиты и займы выданные	207 745	170 166	462 520	691 961	167 639	–	1 700 031
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	735	–	2 070	2	–	2 807
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	205 434	–	30	15 806	2 904	19 878	244 052
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	92 308	223 248	245 627	17 618	16 045	–	594 846
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	200	287	1 240	31 189	6 433	–	39 349
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	74 788	726	–	–	–	–	75 514
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	–	–	6 781	6 781
Основные средства	–	–	–	–	–	30 665	30 665
Нематериальные активы	–	–	–	–	–	18 258	18 258
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	6 145	–	–	6 145
Прочие активы	12 137	31 902	56 022	944	1	1 893	102 899
Итого активов	1 124 602	813 552	829 405	813 973	197 347	93 507	3 872 386
Обязательства							
Средства кредитных организаций	464 027	654 202	342 673	232 765	583	–	1 694 250
Средства клиентов и привлеченные займы	470 575	204 389	367 038	486 775	60 309	–	1 589 086
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 785	1 498	16 832	133 817	37 057	–	192 989
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	9 478	–	–	9 478
Прочие обязательства	19 920	38 481	21 960	67 452	7 634	16	155 463
Субординированные займы	–	–	98	44 010	8 364	–	52 472
Итого обязательства	958 307	898 570	748 601	974 297	113 947	16	3 693 738
Чистый разрыв ликвидности	166 295	(85 018)	80 804	(160 324)	83 400	93 491	178 648
Накопленное расхождение	166 295	81 277	162 081	1 757	85 157	178 648	

По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма кредитов и займов выданных в категории «до востребования и менее 1 месяца» включает в себя просроченные кредиты общей стоимостью 53 213 млн руб. за вычетом резерва под обесценение (на 31 декабря 2014 г.: 31 098 млн руб.).

(в миллионах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2014 г.:

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	С неопреде- ленным сроком	Всего
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	648 117	2 552	-	-	-	-	650 669
Драгоценные металлы	2 312	-	-	-	-	-	2 312
Средства в кредитных организациях	18 100	2 890	15 780	6 718	2 945	10 541	56 974
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66 894	24 712	78 210	31 907	2 387	-	204 110
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	118 732	-	1 350	-	-	-	120 082
Кредиты и займы выданные	365 516	102 602	497 557	407 195	112 895	-	1 485 765
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	-	89	186	2 257	3 411	-	5 943
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	2 518	3 540	36 113	21 392	14 118	77 681
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	-	102	4 720	32 065	3 378	-	40 265
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	1 393	2 085	32 956	58	-	36 492
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	-	-	825	17 308	6 603	-	24 736
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	4 918	4 918
Основные средства	-	-	-	-	-	20 481	20 481
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	17 596	17 596
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	-	1 154	-	-	1 154
Прочие активы	17 011	30 405	12 321	26	272	3 154	63 189
Итого активов	1 236 682	167 263	616 574	567 699	153 341	70 808	2 812 367
Обязательства							
Средства кредитных организаций	707 464	75 261	264 895	15 051	1 011	-	1 063 682
Средства клиентов и привлеченные займы	269 608	91 198	393 634	368 213	107	-	1 122 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 498	20 537	31 347	142 834	38 783	4 346	256 345
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	6 794	-	-	6 794
Прочие обязательства	32 501	30 657	28 965	27 629	1 918	13	121 683
Субординированные займы	-	-	19 607	52 310	11 383	-	83 300
Итого обязательства	1 028 071	217 653	738 448	612 831	53 202	4 359	2 654 564
Чистый разрыв ликвидности	208 611	(50 390)	(121 874)	(45 132)	100 139	66 449	157 803
Накопленное расхождение	208 611	158 221	36 347	(8 785)	91 354	157 803	

Способность Группы выполнять свои обязательства зависит от ее способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного отрезка времени. Покрытие отрицательных разрывов ликвидности достигается Группой за счет использования свободных лимитов привлечения у сторонних кредитных и финансовых организаций, операций прямого «репо», выпуска собственных долговых ценных бумаг.

(в миллионах российских рублей)

33. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

Группа определяет сроки по счетам клиентов до востребования согласно внутренней методике устойчивости остатков на счетах. Оценка стабильности производится на основе ретроспективного анализа динамики остатков на счетах «до востребования» в разрезе филиалов, валют и типов клиентов и предполагает определение стабильных остатков. В процессе ретроспективного анализа из состава совокупного остатка по группе счетов выделяются статистически устойчивые части:

- ▶ стабильный остаток – уровень, снижение объема остатков ниже которого крайне маловероятно в долгосрочном периоде;
- ▶ уровень поддержки – уровень, снижение объема остатков ниже которого в течение 1 месяца маловероятно;
- ▶ рискованный остаток – разница между уровнем поддержки и стабильным остатком;

Стабильные остатки на счетах «до востребования» отражаются по ожидаемым срокам. Полученное распределение фактического остатка по группе счетов анализируется в части соблюдения нормативов ликвидности Банка России.

Группа отразила остатки по инвестиционным ценным бумагам в соответствии с предположением руководства Группы об ожидаемых сроках их реализации или рефинансирования посредством операций прямого «репо».

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

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	До 1 года	Свыше 1 года	Всего	До 1 года	Свыше 1 года	Всего
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	214 990	–	214 990	650 669	–	650 669
Драгоценные металлы	8 203	–	8 203	2 312	–	2 312
Средства в кредитных организациях	328 614	35 132	363 746	36 770	20 204	56 974
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 496	172 703	204 199	116 007	88 103	204 110
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	30 515	229 386	259 901	36 586	83 496	120 082
Кредиты и займы выданные	840 431	859 600	1 700 031	965 676	520 089	1 485 765
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	735	2 072	2 807	274	5 669	5 943
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	813	243 239	244 052	6 058	71 623	77 681
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	5 350	589 496	594 846	4 822	35 443	40 265
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 727	37 622	39 349	3 479	33 013	36 492
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	34 657	40 857	75 514	825	23 911	24 736
Инвестиционная недвижимость	–	6 781	6 781	–	4 918	4 918
Основные средства	–	30 665	30 665	–	20 481	20 481
Нематериальные активы	4 315	13 943	18 258	–	17 596	17 596
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	6 145	6 145	–	1 154	1 154
Прочие активы	100 060	2 839	102 899	59 736	3 453	63 189
Итого активы	1 601 906	2 270 480	3 872 386	1 883 214	929 153	2 812 367
Обязательства						
Средства кредитных организаций	1 670 586	23 664	1 694 250	1 047 620	16 062	1 063 682
Средства клиентов и привлеченные займы	1 438 123	150 963	1 589 086	932 308	190 452	1 122 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 115	170 874	192 989	70 381	185 964	256 345
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	9 478	9 478	–	6 794	6 794
Прочие обязательства	80 361	75 102	155 463	92 123	29 560	121 683
Субординированные займы	98	52 374	52 472	19 607	63 693	83 300
Итого обязательства	3 211 283	482 455	3 693 738	2 162 039	492 525	2 654 564

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

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля	
			31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ОАО «Открытие Холдинг»	Финансы	Россия	Материнская компания	Материнская компания
Дочерние компании и банки				
ПАО Банк «ФК Открытие»	Банк	Россия	64,71%	61,49%
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие»	Банк	Россия	53,37%	51,63%
Банк «ТРАСТ» (ПАО)	Банк	Россия	100,00%	-
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
АО «Открытие Брокер»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие Брокер Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	-
Открытие Кэпитал Интернешнл Лтд	Финансы	Великобритания	100,00%	100,00%
Открытие Кэпитал Сайпрс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
ОТКРЫТИЕ Эдвайзеры Сервисес Лтд	Финансы	Бермудские острова	-	100,00%
ОАО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ»	Страхование	Россия	-	100,00%
ООО «Открытие Страхование жизни»	Страхование	Россия	100,00%	100,00%
ОИМ ЭйБиЭс Лтд	Финансы	Ирландия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ-Информ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «ОТКРЫТИЕ Трейдинг»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие Н»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
Открытие Кэпитал Инк. США	Финансы	Соединенные Штаты Америки	100,00%	100,00%
ОПИФ акций «Открытие - Иностранные акции»	Финансы	Россия	60,60%	52,68%
Открытие Инвестмент Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Вордбейс Трейдинг Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Эрроузон Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Белфанта Инвестментс Лтд.	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Лордлайн Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Овиресто Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Выюрок Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
Виталпик Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	100,00%
АО «Открытие финансовые решения»	Финансы	Россия	100,00%	100,00%
ООО «Открытие ТЗ»	Услуги	Россия	100,00%	100,00%
ООО «СиАйЭйчРус»	Финансы	Россия	-	70,00%
ООО «Аттениум»	Управление инвестициями	Россия	-	70,00%
ООО НКО «Платежная система «Рапида»	Платежная система	Россия	-	70,00%
ООО НКО «Процессинговый центр «Рапида»	Процессинговый центр	Россия	-	70,00%
ООО «Гикор»	Управление активами	Россия	-	70,00%
Элинова Холдингс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	-
Розала Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	-
Плейсендо Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	-
ООО «КОПР»	Финансы	Россия	100,00%	-
БэКаЭм Финанс Лтд	Финансы	Ирландия	64,71%	61,49%
ООО «Группа проектного финансирования»	Строительство	Россия	53,37%	51,63%
ООО «НМ-Эксперт»	Консалтинг	Россия	64,71%	-
ООО «Промгазкомплект»	Недвижимость	Россия	64,71%	61,49%
ООО «Промэстейт»	Недвижимость	Россия	64,71%	61,49%
АО «СОВФИНТРАСТ»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	61,49%
ЗАО «Управляющая компания активами»	Управление активами	Россия	64,71%	61,49%
ОФэКаБэ Кэпитал ПИЭлСи	Финансы	Ирландия	64,71%	61,49%
ОФэКаБэ Инвестментс Лтд	Финансы	Ирландия	64,71%	61,49%
ООО «ЕРАДА»	Недвижимость	Россия	64,71%	61,49%
ООО «НМ-Гарант»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	61,49%
ООО «БФК-Инвест»	Недвижимость	Россия	64,71%	61,49%
ООО «Частные инвестиции»	Управление активами	Россия	64,71%	61,49%
ООО «КН-Эстейт»	Недвижимость	Россия	64,71%	61,49%
ООО «Инвест Трейдинг»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	61,49%
ООО «Восток-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	61,49%
ООО "НМ-АКТИВ"	Управление инвестициями	Россия	64,71%	61,49%
ООО «НМ-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	64,71%	61,49%
ООО «Бизнес-Эстейт»	Недвижимость	Россия	64,71%	61,49%
ЗПИФ недвижимости «Универсал – Фонд недвижимости»	Недвижимость	Россия	63,10%	60,09%
ЗПИФ недвижимости «Деловой центр»	Недвижимость	Россия	-	51,63%
ЗАО «Ипотечный агент Открытие 1»	Финансы	Россия	53,37%	51,63%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-1»	Финансы	Россия	53,37%	51,63%
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-2»	Финансы	Россия	53,37%	51,63%
ЗАО «Ипотечный агент Номос»	Финансы	Россия	53,37%	51,63%
ЗПИФ «ХМБ-Капитал»	Финансы	Россия	53,37%	51,63%
ЗАО «Ипотечный агент Петрокоммерц-1»	Финансы	Россия	53,37%	51,63%
ООО «Ипотечный агент ЭКЛИПС-1»	Финансы	Россия	64,71%	-
АО «Петрокоммерц Инвест Консалтинг»	Финансы	Россия	64,71%	-
ООО «ПК-Инвест»	Финансы	Россия	64,71%	-
ЗПИФ недвижимости «Стратегические инвестиции»	Недвижимость	Россия	64,71%	-
ЗПИФ «Кредитные ресурсы»	Финансы	Россия	100,00%	-
ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй»	Недвижимость	Россия	100,00%	-
Ти Ай Би Холдингз С.А.	Финансы	Швейцария	100,00%	-
Ти Ай Би Файненшел Сервисес Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	-
ООО «ТРАСТ Брокер»	Финансы	Россия	100,00%	-
Файннес Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100,00%	-
Ассоциированные компании:				
ООО «Открытие-Агент»	Финансы	Россия	25,00%	25,00%
ООО «Информ - Тренд»	Услуги	Россия	25,00%	25,00%
ОПИФ облигаций «Открытие – Облигации»	Финансы	Россия	35,63%	38,32%
ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика»	Финансы	Россия	23,38%	25,44%

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)

В марте 2015 г. Группа приобрела контроль над ОАО Банк «Петрокоммерц» и его дочерними компаниями (АО «Петрокоммерц Инвест Консалтинг», ООО «ПК-Инвест», ЗПИФ недвижимости «Стратегические инвестиции») в результате покупки 666 814 474 акций (99,5%) банка. В июне 2015 г. ОАО Банк «Петрокоммерц» был присоединен к ПАО Банк «ФК Открытие». На его базе создана сеть филиалов Банка «ФК Открытие», ключевым направлением деятельности которых будет обслуживание группы «ЛУКОЙЛ» и ее сотрудников.

В апреле 2015 г. Группа приобрела контроль над ОАО НБ «ТРАСТ» в результате покупки 4 630 143 460 000 000 акций (100%), дополнительно выпущенных банком, за их номинальную стоимость в размере 10 млн руб. Вместе с банком были приобретены также ЗПИФ «Кредитные ресурсы», ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй», Ти Ай Би Холдингз С.А., Ти Ай Би Файненшел Сервисес Лтд, ООО «ТРАСТ Брокер» и Файннес Инвестментс Лтд.

В апреле 2015 г. Группа приобрела компанию Элинова Холдингс Лтд основным направлением деятельности которой являются операции на финансовых рынках.

В феврале 2015 г. было принято решение о досрочном прекращении договора доверительного управления ЗПИФ недвижимости «Деловой центр» (Олма) и погашении 100% инвестиционных паев, принадлежащих Группе, и прекращении фонда. В мае 2015 года состоялось погашение инвестиционных паев ЗПИФ «Деловой центр» (Олма) по стоимости чистых активов на дату погашения и прекращение фонда.

В июне 2015 г. Группа приобрела компании Розала Лтд, Плейсендо Лтд и ООО «КОПР».

В июне 2015 г. Группа продала 100% доли в уставном капитале ООО «СиАйЭйЧРус», владеющей платежными системами «Рапида» и CONTACT, получив взамен 9,3% акций QIWI PLC.

В июле 2015 г. ООО «Управляющая компания Номос Банка» было переименовано в ООО «Частные инвестиции».

В июле 2015 г. Группой зарегистрирована новая компания, Открытие Брокер Лтд, на отчетную дату полностью контролируемая Группой. Основным видом деятельности компании являются брокерские услуги.

В сентябре 2015 г. Группа продала 100% акций ОАО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ» третьим лицам.

В октябре 2015 г. Группа приобрела контроль над ООО «НМ-Эксперт», текущая доля Группы в компании составила 64,71%.

В ноябре 2015 г. Группа продала 100% акций ОТКРЫТИЕ Эдвайзери Сервисес Лтд третьим лицам.

В ноябре 2015 г. ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» было переименовано в АО «Открытие Брокер».

В ноябре 2015 г. Группа продала свою долю владения в дочерней компании ООО «Финансово-промышленное интегрирование».

Изменение доли владения в ПАО Банк «ФК Открытие» связано с конвертацией принадлежащих Группе акций ОАО Банк «Петрокоммерц» в дополнительно выпущенные акции ПАО Банк «ФК Открытие». По этой же причине поменялась доля и в других дочерних компаниях банка, в том числе и в ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие».

Изменение доли владения в ОПИФ акций «Открытие – Иностранные акции», ОПИФ облигаций «Открытие – Облигации», ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика» связано с изменением общего количества паев инвестиционных фондов.

В 2016 г. Группа заложила доли ООО «ОТКРЫТИЕ Капитал» и акции Открытие Кэпитал Интернешнл Лтд под привлеченный заем от одной из российских компаний.

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия**

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

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

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

31 декабря 2014 г.				
	Неконт- рольные доли участия, %	Совокупный доход/ (убыток), отнесенные на неконт- рольные доли участия в течение периода	Накопленные неконт- рольные доли участия на конец периода	Дивиденды, выплаченные по неконт- рольным долям участия в течение периода
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	38,51	(797)	50 258	–
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании *	27,50	(909)	15 610	–

* Эффективная доля неконтролирующих акционеров ПАО Банк «ФК Открытие» в чистых активах банка составляет 20,87%

В течение 2015 г. Группа провела докапитализацию своих дочерних банков Банк «ФК Открытие» и Ханты-Мансийский банк Открытие путем изменения условий по предоставленным им субординированным займам, сделав их бессрочными.

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

ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого активы	3 364 327	2 600 375
Итого обязательства	3 150 184	2 439 973
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Итого активы	554 577	776 343
Итого обязательства	485 817	718 938
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы	246 240	152 202
Процентные расходы	(190 079)	(86 597)
Резерв под обесценение кредитов	(49 225)	(21 825)
Чистая прибыль	6 614	5 882
Прочий совокупный доход/(убыток)	6 078	(4 978)

(в миллионах российских рублей)

34. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)**Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия (продолжение)**

ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы	67 043	57 791
Процентные расходы	(52 848)	(30 722)
Резерв под обесценение кредитов	(18 724)	(14 677)
Чистая прибыль/(убыток)	(13 589)	(3 232)
Прочий совокупный доход/(убыток)	4 844	(3 512)
ПАО Банк «ФК Открытие» и его дочерние компании	2015 г.	2014 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(77 543)	35 435
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	71 083	(36 306)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(72 526)	58 000
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	(78 657)	56 668
ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» и его дочерние компании	2015 г.	2014 г.
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(126 694)	86 688
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	32 758	41 463
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(7 381)	41 313
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	(103 649)	168 411

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний**Приобретение Группы «Банк Петрокоммерц» (ОАО)**

В марте 2015 г. Группа приобрела 99,5% голосующих акций ОАО «Банк Петрокоммерц», получив на это разрешение от соответствующих регулирующих органов. Сделка покупки реализована в рамках стратегического партнерства между группой «ИФД КапиталЪ» и группой «Открытие». На базе ОАО «Банк Петрокоммерц» создана сеть филиалов Банка «Финансовая Корпорация Открытие», ключевым направлением которых станет деятельность по обслуживанию группы «ЛУКОЙЛ» и ее сотрудников.

В Группу ОАО «Банк Петрокоммерц» на момент приобретения входили: ОАО «Банк Петрокоммерц» АО «Петрокоммерц Инвест Консалтинг», ООО «ПК-Инвест», ООО Компания «Финансово-промышленное интегрирование», ЗПИФ «Стратегические инвестиции». ОАО «Банк Петрокоммерц» – это коммерческий банк, осуществлявший свою деятельность в Российской Федерации с 1993 года. Основная деятельность Банка включает привлечение депозитов и предоставление кредитов, сопровождение экспортно-импортных операций клиентов, валютнообменные операции, операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Приобретение Группы «Банк Петрокоммерц» (ОАО) (продолжение)**

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также финансовый результат, возникший при приобретении, составили:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	71 214
Обязательные резервы в Банке России	2 052
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 575
Кредиты и займы выданные	119 304
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	26 988
Инвестиционная недвижимость	2 016
Основные средства	6 394
Нематериальные активы	6 590
Прочие активы	10 658
Итого активы	253 791
Обязательства	
Средства кредитных организаций	782
Средства клиентов и привлеченные займы	177 346
Выпущенные долговые ценные бумаги	36 480
Прочие обязательства	13 864
Субординированные займы	5 758
Итого обязательства	234 230
Чистые активы компании	19 561
Переданное вознаграждение	19 356
Неконтрольные доли участия	98
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Приобретенной группы	(19 561)
Превышение справедливой стоимости чистых активов Приобретенной группы компаний над стоимостью приобретения	(107)

Неконтрольные доли участия оценены пропорционально стоимости чистых активов ОАО «Банк Петрокоммерц».

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства включают остатки по различным операциям между Группой и Приобретенной группой, в том числе выданные кредиты, размещенные и привлеченные средства. Справедливая стоимость таких активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Указанные операции представляют собой следующие статьи баланса: Денежные средства и их эквиваленты в сумме 50 501 млн руб. Кредиты и авансы клиентам в сумме 5 486 млн руб., производные финансовые инструменты 1 108 млн руб., прочие активы 2 млн руб., средства других банков 183 млн руб., выпущенные долговые ценные бумаги 20 825 млн руб.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств была определена независимым оценщиком на основе модели дисконтированных денежных потоков и прочих методов оценки.

Анализ притоков/(оттоков) денежных средств при приобретении

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	20 713
Денежные средства, уплаченные в прошлых отчетных периодах,	(19 356)
в том числе:	
в 2013 году	(3 000)
в 2014 году	(16 356)

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Приобретение Группы «Банк Петрокоммерц» (ОАО) (продолжение)**

С даты приобретения вклад Группы Петрокоммерц в процентные доходы Группы составил 3 774 млн руб., в уменьшение непроцентных доходов – 1 223 млн руб., в уменьшение чистой прибыли Группы до учета налогообложения 1 387 млн руб. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 13 318 млн руб., процентные доходы – 164 751 млн руб. и непроцентные доходы – 46 077 млн руб.

В следующей таблице представлена справедливая стоимость и сумма безнадежной задолженности в составе приобретенной дебиторской задолженности, а также общая сумма дебиторской задолженности по договорам:

	Справедливая стоимость	Общая сумма дебиторской задолженности по договорам	Ожидаемая сумма к недополучению
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	62 634	62 873	239
Средства в кредитных организациях	–	1 005	1 005
Кредиты и займы выданные	119 304	157 885	32 500
Прочие активы	10 658	11 947	728
Итого	192 596	233 710	34 472

В феврале 2015 г. решением Наблюдательного Совета было одобрено решение о дополнительной эмиссии обыкновенных акций и проведении конвертации акций ОАО «Банк Петрокоммерц» в акции ПАО Банк «ФК Открытие» по согласованным коэффициентам конвертации и последующее присоединение к Банку «ФК Открытие». Коэффициент конвертации акций составил 50,37. Для обмена акций, принадлежавших акционерам ОАО «Банк Петрокоммерц», было дополнительно выпущено 13 305 139 штук обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 50 рублей каждая (что составляет 8,83% уставного капитала Банка «ФК Открытие»). Номинальная стоимость дополнительного выпуска акций составила 665 млн руб.

Приобретение Банк «ТРАСТ» (ПАО)

В апреле 2015 г. Группа получила акционерный контроль над Банк «ТРАСТ» (ПАО). Банк «ТРАСТ» (ПАО) является материнской компанией Группы, в которую также входят ЗПИФ «Кредитные ресурсы» и ЗПИФ «Траст Девелопмент Второй».

Сделка была проведена в соответствии с Планом участия государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (далее – ГК «АСВ») в предупреждении банкротства Банка «ТРАСТ» (ПАО), одобренным Советом директоров Банка России в декабре 2014 года (далее – «План участия»), в соответствии с которым Совет Директоров Банка России одобрил «Открытие Холдинг» (ОАО) в качестве инвестора в финансовом оздоровлении Банка «ТРАСТ» (ПАО).

Руководство Группы полагает, что реализация плана оздоровления позволит Банку «ТРАСТ» (ПАО) восстановить финансовую устойчивость и обеспечит возможность бесперебойного проведения расчетов с клиентами. Участие в этой сделке является частью стратегии развития бизнеса Группы и, в первую очередь, является возможностью увеличить клиентскую базу и укрепить позиции в сегменте банковской розницы.

По состоянию на 30 июня 2015 г. сделка по объединению бизнеса для первоначального признания в учете не была завершена в части выявления и оценки активов и обязательств. По предварительным данным ожидаемая выгода должна была полностью компенсировать отрицательный капитал Банка «ТРАСТ» (ПАО). По завершении оценки справедливая стоимость кредитов и займов выданных увеличилась на 2 197 млн руб., прочих обязательств на 6 124 млн руб., а справедливая стоимость ожидаемой выгоды от финансовой помощи ГК «АСВ» и субординированных займов снизилась соответственно на 13 527 млн руб. и 6 074 млн руб., в итоге был признан гудвил в сумме 11 380 млн руб., как представлено далее.

	Предварительные данные, млн руб.	Эффект от корректировок, млн руб.	Окончательные данные, млн руб.
Чистые идентифицируемые активы и обязательства	-	(11 380)	(11 380)
Гудвил, возникший в результате приобретения	-	11 380	11 380

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Приобретение Банк «ТРАСТ» (ПАО) (продолжение)**

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Банка «ТРАСТ» (ПАО) на дату покупки составила:

	<i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i>
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	40 723
Средства в кредитных организациях	2 319
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38 989
Кредиты и займы выданные	56 495
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12 401
Инвестиционная недвижимость	2 006
Основные средства	5 569
Нематериальные активы	562
Ожидаемая выгода от финансовой помощи ГК «АСВ»	32 053
Прочие активы	579
Итого активы	191 696
Обязательства	
Средства кредитных организаций	265
Средства клиентов и привлеченные займы	179 448
Выпущенные долговые ценные бумаги	344
Текущие обязательства по налогу на прибыль	43
Прочие обязательства	22 976
Итого обязательства	203 076
Итого идентифицируемые чистые активы	(11 380)
Переданное вознаграждение	—
Неконтрольные доли участия	—
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Приобретенной группы	(11 380)
Гудвил, возникающий при приобретении	11 380

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена с использованием моделей дисконтированных денежных потоков и других методов оценки.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства включают остатки по денежным средствам и их эквивалентам в сумме 35 314 млн руб., размещенные на рыночных условиях Банком «ТРАСТ» (ПАО) на счетах в банках Группы, справедливая стоимость которых равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость кредитов и займов выданных на дату приобретения составила 56 495 млн руб. Договорная сумма кредитов и займов выданных до вычета резервов под убытки от обесценения составила 160 489 млн руб. Наилучшая оценка на дату приобретения договорных денежных потоков, которые не ожидаются к получению, составила 103 994 млн руб.

При оценке активов и обязательств Банка «ТРАСТ» (ПАО) на дату приобретения Группа признала актив, отражающий ожидаемые выгоды от предоставления банку со стороны ГК «АСВ» в соответствии с Планом участия финансовой помощи в виде займов с льготной процентной ставкой на покрытие дефицита чистых активов по состоянию на 22 декабря 2014 г. Справедливая стоимость данного актива на дату приобретения по оценкам Группы составила 32 053 млн руб.

С даты приобретения вклад Банка «ТРАСТ» (ПАО) в процентные доходы Группы составил 26 628 млн руб., в уменьшение непроцентных доходов 2 993 млн руб., в уменьшение чистой прибыли Группы до учета налогообложения 10 168 млн руб. Если бы объединение произошло в начале 2015 года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 16 667 млн руб., процентные доходы 322 165 млн руб. и непроцентные доходы 112 608 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Приобретение Банк «ТРАСТ» (ПАО) (продолжение)**

Группа провела тест на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2015 г., по результатам которого был признан убыток от обесценения в консолидированном отчете о прибылях и убытках на всю величину гудвила.

Чистый убыток с учетом налогообложения от Банка «ТРАСТ» (ПАО), включенный в консолидированный отчет о прибылях и убытках Группы за 2015 год составил 21 937 млн руб.

Анализ притоков/(оттоков) денежных средств при приобретении:

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	5 409
Денежные средства, уплаченные при приобретении	—
Чистый приток денежных средств	5 409

Приобретение Розала Лтд и ее дочерних компаний

В июне 2015 года Группа через приобретение 100% акций кипрской компании Розала Лимитед приобрела группу компаний, которым принадлежат права на интеллектуальную собственность, программное и аппаратное обеспечение, которые использовались ранее «Банк24.ру» (ОАО) для обслуживания клиентов малого бизнеса. Группа планирует использовать эти активы для построения бизнеса по дистанционному обслуживанию индивидуальных предпринимателей, малого и среднего бизнеса в части расчетных и околорасчетных услуг на платформе своего дочернего банка.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также финансовый результат, возникший при приобретении, составили:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
Основные средства	22
Нематериальные активы	1 737
Итого активы	1 759
Обязательства	
Прочие обязательства	1
Итого обязательства	1
Итого идентифицируемые чистые активы	1 758
Вознаграждение переданное при приобретении	367
Обязательство по условному вознаграждению	250
Неконтрольные доли участия	—
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(1 758)
Превышение справедливой стоимости чистых активов Приобретенной группы компаний над стоимостью приобретения	(1 141)

Результат от приобретения Розала Лтд и ее дочерних компаний отражен в статье Прочие доходы Консолидированного отчета о прибылях и убытках. Он обусловлен тем, что Группа приобрела права на интеллектуальную собственность, уникальное программное и аппаратное обеспечение, которое использовалось ранее «Банк24.ру» (ОАО), в условиях, когда у банка была отозвана лицензия.

Анализ оттоков денежных средств при приобретении дочерней компании

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	—
Денежные средства, уплаченные при приобретении (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(367)
Чистый отток денежных средств	(367)

В соглашении о приобретении, заключенном с предыдущим владельцем было оговорено условное вознаграждение. По состоянию на дату приобретения справедливая стоимость условного вознаграждения оценивалась Группой в 250 млн руб.

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Выбытие группы компаний ООО «СиАйЭйчРус», владеющих платежными системами «Рапида» и «Контакт»**

В июне 2015 г. Группа завершила сделку с группой QIWI, в рамках которой QIWI получила 100% акций холдинговой компании ООО «СиАйЭйчРус», владеющей платежными системами «Рапида» и «Контакт», а Группа стала владельцем 9,3% акций QIWI. Сделка совершена в рамках соглашения о стратегическом партнерстве, которое компании заключили в мае 2015 года. Балансовая стоимость чистых активов компании на момент выбытия составила 4 720 млн руб. Справедливая стоимость полученных 9,3% акций QIWI составляла на момент получения 9 024 млн руб. Финансовый результат Группы от выбытия составил 4 304 млн руб.

Для завершения этой сделки Группа в июне 2015 г. дополнительно приобрела 30% долей в уставном капитале компании ООО «СиАйЭйчРус», в результате чего доля Группы увеличилась до 100%. За приобретение этой доли Группа должна выплатить денежное вознаграждение в размере 1 950 млн руб.

Балансовая стоимость дополнительно приобретенной доли составляла 1 384 млн руб. Разница в 566 млн руб. между вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли была учтена в капитале по статье «Нераспределенная прибыль».

Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	Стоимость на момент выбытия
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	3 215
Средства в кредитных организациях	40
Кредиты и займы выданные	22
Основные средства	34
Нематериальные активы	3 206
Отложенные активы по налогу на прибыль	12
Прочие активы	2 589
Итого активы	9 118
Обязательства	
Средства кредитных организаций	2 417
Средства клиентов и привлеченные займы	1 336
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	32
Прочие обязательства	613
Итого обязательства	4 398
Чистые активы	4 720

Совокупное вознаграждение за продажу составило:

Стоимость акций QIWI, полученная в обмен	9 024
Полученные денежные средства	—
Денежные средства к получению	—
Итого вознаграждение	9 024

Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия дочерней компании:

Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(3 215)
Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	—
Чистый отток денежных средств в отчетном периоде	(3 215)

(в миллионах российских рублей)

35. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)**Выбытие ОАО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ»**

В сентябре 2015 г. Группа приняла решение о продаже ОАО «ОТКРЫТИЕ СТРАХОВАНИЕ». Убыток от продажи составил 380 млн руб.

Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	Стоимость на момент выбытия
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	228
Средства в кредитных организациях	248
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	557
Основные средства	2
Нематериальные активы	81
Отложенные активы по налогу на прибыль	116
Прочие активы	588
Итого активы	1 820
Обязательства	
Прочие обязательства	1 290
Итого обязательства	1 290
Чистые активы	530
Совокупное вознаграждение за продажу составило:	
Полученные денежные средства	150
Итого вознаграждение	150
В составе статьи Денежные средства и их эквиваленты включены остатки на счетах в банках Группы в сумме 201 млн руб.	
Ниже представлена информация о притоке денежных средств от выбытия дочерней компании:	
Чистые денежные средства, выбытие которых было осуществлено вместе с дочерней компанией (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(27)
Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	150
Чистый отток денежных средств в отчетном периоде	123

36. Сегментный анализ

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

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

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	2015 г.					
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
Внешние клиенты						
Процентные доходы	126 344	6 714	47 977	131 071	49	312 155
Процентные расходы	(67 495)	(2 185)	(44 812)	(109 536)	(6 998)	(231 026)
Расчеты между сегментами	(5 014)	1 193	35 592	(39 424)	7 653	–
Чистый процентный доход/(расход)	53 835	5 722	38 757	(17 889)	704	81 129
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(38 559)	(2 404)	(23 396)	(7 689)	(34)	(72 082)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	15 276	3 318	15 361	(25 578)	670	9 047
Комиссионные доходы	7 717	2 712	10 648	994	79	22 150
Комиссионные расходы	(1 054)	(149)	(5 379)	(677)	(172)	(7 431)
Торговые доходы и результаты переоценки	240	73	677	56 077	1 622	58 689
Прочие доходы	3 834	1 312	960	1 114	(4 995)	2 225
Операционные доходы до вычета резерва под обесценение по прочим операциям	26 013	7 266	22 267	31 930	(2 796)	84 680
Прочие (расходы)/доходы от (обесценения)/восстановления резервов	(2 166)	(45)	(811)	(1 200)	(3 413)	(7 635)
Операционные расходы	(12 097)	(4 182)	(24 074)	(9 681)	(14 975)	(65 009)
Доходы/(расходы) по обязательствам, привлеченным (от активов, размещенных) по ставкам ниже (выше) рыночных	–	–	(3)	(4 874)	–	(4 877)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	11 750	3 039	(2 621)	16 175	(21 184)	7 159
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	–	–	–	–	(2 178)	(2 178)
Чистая прибыль/(убыток)	11 750	3 039	(2 621)	16 175	(23 362)	4 981

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	31 декабря 2014 г.					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	6 312	5 997	50 510	587 850	–	650 669
Драгоценные металлы	2 234	–	12	66	–	2 312
Средства в кредитных организациях	5 880	292	9 618	41 184	–	56 974
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	350	–	–	203 760	–	204 110
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	120 082	–	120 082
Кредиты и займы выданные	738 108	40 637	191 902	515 063	55	1 485 765
Кредиты и займы, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	5 943	–	5 943
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	77 681	–	77 681
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	40 265	–	40 265
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	–	–	36 492	–	36 492
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	–	–	24 736	–	24 736
Инвестиционная недвижимость	652	–	–	20	4 246	4 918
Основные средства	3 141	2 301	10 607	1 956	2 476	20 481
Нематериальные активы	8 012	715	8 114	28	727	17 596
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	–	–	–	1 154	1 154
Прочие активы	9 553	78	2 958	39 073	11 527	63 189
Итого активы	774 242	50 020	273 721	1 694 199	20 185	2 812 367
Обязательства						
Средства кредитных организаций	25 172	372	3 645	1 034 493	–	1 063 682
Средства клиентов и привлеченные займы	627 934	43 185	326 194	125 337	110	1 122 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	50 172	464	17 731	187 978	–	256 345
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	–	–	–	–	6 794	6 794
Прочие обязательства	627	115	3 562	114 589	2 790	121 683
Субординированные займы	–	–	–	62 522	20 778	83 300
Итого обязательства	703 905	44 136	351 132	1 524 919	30 472	2 654 564

(в миллионах российских рублей)

36. Сегментный анализ (продолжение)

	2014 г.					
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	Итого
Внешние клиенты						
Процентные доходы	74 555	6 534	32 422	60 093	2	173 606
Процентные расходы	(34 096)	(1 172)	(16 360)	(60 388)	(967)	(112 983)
						—
Расчеты между сегментами	(9 461)	(551)	6 039	3 858	115	—
						—
Чистый процентный доход/(расход)	30 998	4 811	22 101	3 563	(850)	60 623
Резервы под обесценение активов, приносящих процентный доход	(11 307)	(2 128)	(13 545)	(1 590)	—	(28 570)
Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	19 691	2 683	8 556	1 973	(850)	32 053
Комиссионные доходы	5 732	2 431	10 836	984	2	19 985
Комиссионные расходы	(1 327)	(122)	(4 270)	(825)	(5)	(6 549)
Торговые доходы и результаты переоценки	775	51	735	5 142	(19)	6 684
Прочие доходы	610	37	4 042	1 140	889	6 718
Операционные доходы до вычета резерва под обесценение по прочим операциям	25 481	5 080	19 899	8 414	17	58 891
Прочие (расходы)/доходы от (обесценения)/восстановления резервов	(703)	(82)	(110)	5	(675)	(1 565)
Операционные расходы	(9 484)	(4 323)	(20 566)	(6 678)	(8 250)	(49 301)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	15 294	675	(777)	1 741	(8 908)	8 025
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	—	—	—	—	(1 167)	(1 167)
Чистая прибыль/(убыток)	15 294	675	(777)	1 741	(10 075)	6 858

37. Операции со связанными сторонами

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Кредиты и займы выданные за вычетом резерва	–	388	77 230	–	941	13 615
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	–	11
Прочие активы	–	–	445	–	1	41
Средства клиентов и привлеченные займы	681	3 259	22 765	10	784	369
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	–	–	–	–
Прочие обязательства	–	–	119	–	167	2

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

	2015 г.			2014 г.		
	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициары	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	–	77	4 405	–	44	1 680
Процентные расходы (Создание)/восстановление резервов, прочие	(12)	(204)	(49)	(2)	(47)	(20)
(расходы)/доходы от обесценения	–	(9)	(1 020)	–	(2)	19
Доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами	–	(159)	3 363	–	(21)	1 897
Коммиссионные доходы	1	6	37	1	5	57
Прочие доходы	–	2	28	1	5	400
Расходы на содержание персонала и административные расходы	–	(3 561)	(575)	(2)	(2 262)	(408)

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

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	3 016	2 080
Отчисления на социальное обеспечение	374	179
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	3 390	2 259

(в миллионах российских рублей)

38. Управление капиталом

Для целей управления капиталом, капитал включает в себя выпущенный капитал, эмиссионный доход, нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся для продажи, нереализованный доход по основным средствам, фонд накопленных курсовых разниц и накопленную прибыль, приходящиеся на акционеров материнской компании. По состоянию на 31 декабря 2015 г. капитал, приходящийся на акционеров Группы составил 93 399 млн руб. (на 31 декабря 2014 г.: 90 418 млн руб.).

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала и поддержания целевого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

39. События после отчетной даты

В январе 2016 г. Группа полностью разместила дополнительный выпуск облигаций ОАО «Открытие Холдинг» серии БО-01 объемом 10 млрд руб. Номинал одной ценной бумаги - 1 тыс. руб., ставка купона - 13,3% годовых, срок обращения – 10 лет. Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование текущей деятельности Группы.

В феврале 2016 г. Группа приняла решение о пролонгации на 10 лет срока обращения облигаций ОАО «Открытие Холдинг» серий 02, 03, 04, 05, 06 и БО-04.

В апреле 2016 г. Группа полностью разместила дополнительный выпуск облигаций ОАО «Открытие Холдинг» серии БО-03 объемом 15 млрд руб. Номинал одной ценной бумаги - 1 тыс. руб., ставка купона - 12,5% годовых, срок обращения – 1 год. Средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на финансирование текущей деятельности Группы.