

**Финансовая корпорация  
«ОТКРЫТИЕ»  
Консолидированная финансовая отчетность**

*За 2013 год  
с Заключением независимых аудиторов*

## Содержание

### Аудиторское заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности .....	6
2. Основа подготовки отчетности .....	7
3. Основные положения учетной политики .....	9
4. Существенные учетные оценки и суждения .....	26
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	27
6. Драгоценные металлы .....	28
7. Средства в кредитных организациях .....	28
8. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	29
9. Кредиты и займы выданные .....	35
10. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	39
11. Инвестиции в ассоциированные компании .....	40
12. Инвестиционная недвижимость .....	41
13. Основные средства .....	42
14. Нематериальные активы .....	43
15. Налогообложение .....	44
16. Прочие расходы от обесценения .....	47
17. Прочие активы .....	48
18. Средства кредитных организаций .....	49
19. Средства клиентов и привлеченные займы .....	50
20. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	52
21. Прочие обязательства .....	54
22. Субординированные займы .....	55
23. Капитал .....	55
24. Договорные и условные обязательства .....	56
25. Чистые комиссионные доходы .....	58
26. Прочие доходы .....	58
27. Расходы на содержание персонала и административные расходы .....	58
28. Управление рисками .....	59
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	74
30. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения .....	81
31. Взаимозачет финансовых инструментов .....	82
32. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств .....	84
33. Основные дочерние и ассоциированные компании .....	87
34. Объединение бизнеса и выбытие компаний .....	89
35. Сегментный анализ .....	92
36. Операции со связанными сторонами .....	96
37. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством .....	97
38. Управление капиталом .....	98
39. События после отчетной даты .....	98

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### *Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

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

### *Мнение*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого Акционерного Общества «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2013 г., их финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



30 апреля 2014 г.

**Консолидированный отчет о финансовом положении****На 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	5	218 036 877	68 675 536	33 281 482
Драгоценные металлы	6	5 794 826	26 391	15 565
Средства в кредитных организациях	7	26 246 126	5 629 123	7 223 585
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	157 605 012	6 726 246	5 514 766
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	8	107 327 674	189 233	1 173 440
Кредиты и займы выданные	9	972 648 059	157 764 026	131 761 645
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	55 328 303	55 778 110	47 844 148
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	10	1 977 761	13 293 862	1 641 477
Инвестиционная недвижимость	12	5 764 471	21 046	—
Основные средства	13	20 772 907	8 877 317	3 739 579
Нематериальные активы	14	19 068 389	1 858 588	2 361 644
Отложенные активы по налогу на прибыль	15	793 971	125 794	66 066
Прочие активы	11, 15, 17	32 546 968	7 961 269	5 715 667
<b>Итого активы</b>		<b>1 623 911 344</b>	<b>326 926 541</b>	<b>240 339 064</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства кредитных организаций	18	277 906 648	20 142 741	15 230 895
Средства клиентов и привлеченные займы	19	957 704 944	199 483 915	155 267 060
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	198 504 996	67 027 724	43 676 036
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	15	7 102 975	978 889	335 943
Прочие обязательства	21	51 865 252	11 341 937	9 623 638
Субординированные займы	22	53 382 635	69 729	64 319
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 546 467 450</b>	<b>299 044 935</b>	<b>224 197 891</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	23	1 234 644	617 322	493 858
Эмиссионный доход		45 364 679	15 984 969	7 107 878
Собственные выкупленные акции		(1 523 962)	(1 523 962)	(1 523 962)
Нереализованный доход от переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10	1 190 823	2 394 767	926 069
Резерв переоценки основных средств	13	1 329 987	491 059	440 811
Накопленная прибыль		10 740 810	4 127 350	3 465 325
Фонд накопленных курсовых разниц		1 117 407	(16 107)	100 617
<b>Итого капитал, приходящийся на акционеров Группы</b>		<b>59 454 388</b>	<b>22 075 398</b>	<b>11 010 596</b>
Неконтрольные доли участия		17 989 506	5 806 208	5 130 577
<b>Итого капитал</b>		<b>77 443 894</b>	<b>27 881 606</b>	<b>16 141 173</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1 623 911 344</b>	<b>326 926 541</b>	<b>240 339 064</b>

Беляев Вадим Станиславович

Целминьш Светлана Юрисовна

30 апреля 2014 г.



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

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках****За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>За 2013 год</b>	<b>За 2012 год</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты и займы выданные		85 559 356	17 821 800
Средства в кредитных организациях		1 642 623	363 638
Инвестиционные ценные бумаги		3 539 131	2 692 367
		<b>90 741 110</b>	<b>20 877 805</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6 304 234	507 344
		<b>97 045 344</b>	<b>21 385 149</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Займы привлеченные		(12 618 815)	(511 390)
Средства клиентов		(27 916 424)	(6 401 102)
Средства кредитных организаций		(6 871 577)	(1 192 559)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(11 120 633)	(3 167 920)
Прочее		(648 309)	(61 517)
		<b>(59 175 758)</b>	<b>(11 334 488)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>37 869 586</b>	<b>10 050 661</b>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	7, 9	(19 878 344)	(4 509 569)
<b>Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>17 991 242</b>	<b>5 541 092</b>
Чистые комиссионные доходы	25	9 549 276	3 488 636
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	4 562 036	212 013
Чистые доходы по операциям с производными инструментами		3 293 662	4 515 497
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		3 677 903	3 078 742
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		2 399 454	784 564
- переоценка валютных статей		(1 728 113)	337 523
Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами:			
- торговые операции		(177 709)	7 894
- переоценка валютных статей		110 287	358
Прибыль от выбытия дочерних компаний	34	80 679	33 833
Доля в убытке ассоциированных компаний	11	(7 280)	(125 120)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	34	338 200	81 409
Прочие доходы	26	5 650 916	852 710
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>27 749 311</b>	<b>13 268 059</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	27	(27 575 177)	(14 396 232)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	13, 14	(3 947 352)	(1 190 742)
Прочие расходы от обесценения	16	(592 920)	(1 609 585)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(32 115 449)</b>	<b>(17 196 559)</b>
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах		(11 738)	14 876
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>13 613 366</b>	<b>1 627 468</b>
Расходы по налогу на прибыль	15	(3 661 160)	(601 690)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>9 952 206</b>	<b>1 025 778</b>
Чистая прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Группы		7 873 774	322 646
- неконтрольные доли участия		2 078 432	703 132

**Консолидированный отчет о совокупном доходе****За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>За 2013 год</b>	<b>За 2012 год</b>
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>9 952 206</b>	<b>1 025 778</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 697 117	5 375 924
Реализованные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(3 677 903)	(3 078 742)
Влияние налога на прибыль	15	484 641	(453 512)
		<b>(1 496 145)</b>	<b>1 843 670</b>
Переоценка валютных статей		1 125 446	(116 603)
Влияние налога на прибыль	15	8 068	(122)
		<b>1 133 514</b>	<b>(116 725)</b>
Переоценка основных средств	13	1 298 986	164 798
Влияние налога на прибыль	15	(259 797)	(32 960)
		<b>1 039 189</b>	<b>131 838</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный период, за вычетом налогов</b>		<b>676 558</b>	<b>1 858 783</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>10 628 764</b>	<b>2 884 561</b>
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
- акционеров Группы		8 771 415	1 755 731
- неконтрольные доли участия		1 857 349	1 128 830

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале****За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах 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	Неконтроль-ные доли участия
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>493 858</b>	<b>7 107 878</b>	<b>(1 523 962)</b>	<b>926 069</b>	<b>440 811</b>	<b>3 465 325</b>	<b>100 617</b>	<b>11 010 596</b>	<b>5 130 577</b>
Прибыль за отчётный период	—	—	—	—	—	322 646	—	322 646	703 132
Прочий совокупный доход	—	—	—	1 468 698	81 111	—	(116 724)	1 433 085	425 698
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>1 468 698</b>	<b>81 111</b>	<b>322 646</b>	<b>(116 724)</b>	<b>1 755 731</b>	<b>1 128 830</b>
Амортизация фонда переоценки земли и зданий	—	—	—	—	(30 863)	50 164	—	19 301	(19 301)
Переклассификация совокупного дохода, приходящегося на неконтрольные доли участия, являющиеся обязательствами по опциону пут	—	—	—	—	—	—	—	—	(410 476)
Изменение стоимости обязательства перед неконтрольными долями участия по опциону пут	—	—	—	—	—	289 215	—	289 215	—
Приобретение неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	—	—	(107)
Дополнительный выпуск акций	123 464	8 877 091	—	—	—	—	—	9 000 555	—
Выбытие неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	—	—	(23 315)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>617 322</b>	<b>15 984 969</b>	<b>(1 523 962)</b>	<b>2 394 767</b>	<b>491 059</b>	<b>4 127 350</b>	<b>(16 107)</b>	<b>22 075 398</b>	<b>5 806 208</b>
Прибыль за отчётный период	—	—	—	—	—	7 873 774	—	7 873 774	2 078 432
Прочий совокупный доход/(расход)	—	—	—	(1 203 944)	968 071	—	1 133 514	897 641	(221 083)
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(1 203 944)</b>	<b>968 071</b>	<b>7 873 774</b>	<b>1 133 514</b>	<b>8 771 415</b>	<b>1 857 349</b>
Амортизация фонда переоценки земли и зданий	—	—	—	—	(129 143)	129 143	—	—	—
Приобретение дочерней компании (Примечание 21, 34)	—	—	—	—	—	—	—	—	21 412 462
Переклассификация совокупного дохода, приходящегося на неконтрольные доли участия, являющиеся обязательствами по опциону пут и по обязательному предложению о выкупе акций (Примечание 21)	—	—	—	—	—	—	—	—	(536 899)
Изменение стоимости обязательства перед неконтрольными долями участия по опциону пут (Примечание 21)	—	—	—	—	—	(412 948)	—	(412 948)	—
Приобретение неконтрольных долей участия (Примечание 33)	—	—	—	—	—	(2 216 201)	—	(2 216 201)	(5 698 799)
Дополнительный выпуск акций (Примечание 23)	617 322	29 379 710	—	—	—	—	—	29 997 032	—
Эффект увеличения/(уменьшения) доли Группы в дочерних компаниях (Примечание 21)	—	—	—	—	—	(4 866 325)	—	(4 866 325)	26 972 596
Обязательное предложение о выкупе акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам (Примечание 21)	—	—	—	—	—	6 106 017	—	6 106 017	(31 823 575)
Выбытие неконтрольных долей участия	—	—	—	—	—	—	—	—	164
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 234 644</b>	<b>45 364 679</b>	<b>(1 523 962)</b>	<b>1 190 823</b>	<b>1 329 987</b>	<b>10 740 810</b>	<b>1 117 407</b>	<b>59 454 388</b>	<b>17 989 506</b>

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

**Консолидированный отчет о движении денежных средств****За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.***(в тысячах российских рублей)*

	<i>Прим.</i>	<b>2013 год</b>	<b>2012 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		85 670 594	21 741 394
Проценты выплаченные		(56 380 006)	(11 471 256)
Комиссии полученные		14 307 504	5 975 557
Комиссии выплаченные		(3 780 205)	(2 283 647)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 329 710	4 826 049
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		1 661 754	582 843
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами		544 113	(7 894)
Прочие доходы полученные		4 692 237	1 828 141
Расходы на персонал, выплаченные		(13 885 679)	(9 281 284)
Прочие операционные расходы выплаченные		(12 589 397)	(6 270 221)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>24 570 625</b>	<b>5 639 682</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		1 935 222	(10 826)
Средства в кредитных организациях		37 627 798	1 561 048
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(127 100 508)	(2 100 982)
Кредиты и займы		(165 191 322)	(29 020 874)
Прочие активы		(9 820 377)	(1 054 788)
<i>Чистое увеличение /(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		93 662 902	4 960 232
Средства клиентов и привлеченные займы		196 350 063	44 257 750
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		19 625 346	(7 174 123)
Прочие обязательства		(2 966 460)	(1 814 885)
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль</b>		<b>68 693 289</b>	<b>15 242 234</b>
Уплаченный налог на прибыль		(3 325 903)	(64 333)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>65 367 386</b>	<b>15 177 901</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(100 745 856)	(137 408 842)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		63 022 504	122 758 414
Приобретение дочерних компаний за вычетом полученных денежных средств	34	69 813 964	(5 220 486)
Выбытие дочерних компаний за вычетом денежных средств в дочерних компаниях		875 705	67 587
Приобретение/вложения в ассоциированные компании		—	(6)
Поступления от продажи долей ассоциированных компаний		329 719	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2 488 116)	(663 997)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		325 931	16 756
Приобретение объектов инвестиционной недвижимости		(1 276 357)	—
Выручка от реализации объектов инвестиционной недвижимости		1 161 600	—
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>31 019 094</b>	<b>(20 450 574)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления от увеличения уставного капитала		29 997 032	9 000 555
Субординированные займы погашенные		(6 293 974)	—
Поступления от выпуска облигаций и кредитных нот		39 918 210	31 759 200
Выкуп облигаций и кредитных нот Группы		(22 479 997)	—
Привлечение прочих заемных средств		401 443	—
Приобретение неконтрольных долей участия		(7 915 000)	—
Поступления от дополнительного выпуска акций дочерней компании		19 075 000	—
Поступление от продажи долей в ПИФах, контролируемых Группой		300 988	439 130
Погашение долей в ПИФах, контролируемых Группой		(339 175)	(179 074)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>52 664 527</b>	<b>41 019 811</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		310 334	(353 084)
<b>Чистое увеличение /(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>149 361 341</b>	<b>35 394 054</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	5	<b>68 675 536</b>	<b>33 281 482</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	5	<b>218 036 877</b>	<b>68 675 536</b>

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

(в тысячах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность **ОАО Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ»** (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 2013 г.

ОАО «Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» является головной компанией Группы. Она была учреждена 17 марта 2004 года 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 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

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

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

Перечень основных дочерних и ассоциированных компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 33.

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 года 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 года Группа приобрела контроль над группой компаний «НОМОС-БАНК» (ОАО)». Планируется, что «НОМОС-БАНК» (ОАО) в соответствии с новой структурой банковского бизнеса встанет во главе банковской группы и сосредоточится на обслуживании корпоративных клиентов, ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» – розничных.

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 кредита и валютный рынок. Деятельность Группы по оказанию брокерских услуг и осуществлению торговых операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами осуществляются преимущественно через ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» и Открытие Секьюритиз 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.

ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 2179, выданную Центральным банком Российской Федерации, лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР) на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, включая брокерскую, дилерскую, депозитарную деятельность, а также на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами. ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации, регулируемой Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее по тексту – АСВ), с 11 января 2005 г. ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ» имеет лицензии ФСФР на осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, 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 Секьюритиз Лтд (Великобритания) и Открытие Финанс (Кипр) имеют соответствующие лицензии местных регуляторов. ОАО «НОМОС БАНК» 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. ОАО «НОМОС БАНК» является членом системы обязательного страхования вкладов Российской Федерации. ОАО «Ханты-Мансийский Банк», входящий в группу компаний НОМОС, имеет генеральную лицензию на ведение банковской деятельности номер 1971, выданную Центральным банком Российской Федерации, 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, лицензию на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов и иных операций с драгоценными металлами. ОАО «Новосибирский Муниципальный банк», входящий в группу компаний НОМОС имеет лицензию на ведение банковской деятельности номер 2786, выданную Центральным банком Российской Федерации и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности.

(в тысячах российских рублей)

**1. Описание деятельности (продолжение)**

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

Акционерами Группы являются:

<b>Акционер</b>	<b>На 31 декабря 2013 г., %</b>	<b>На 31 декабря 2012 г., %</b>
Беляев Вадим Станиславович	24,92	39,46
Аганбегян Рубен Абелович	9,94	—
Несис Александр Натанович	9,16	—
НПФ Лукойл Гарант	8,81	4,29
Мамут Александр Леонидович	8,33	—
Гордеев Сергей Эдуардович	7,96	—
Малис Олег Адольфович	6,65	4,95
Банк ВТБ (ОАО)	—	15,92
Минц Борис Иосифович	—	14,00
Прочие	24,23	21,38
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

В состав прочих акционеров входят акционеры 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, 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 тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), если не указано иное.

**Изменения в представлении данных и переклассификации**

В связи с тем, что 28 июня 2013 г. Группа получила контроль и стала консолидировать активы и обязательства группы НОМОС-БАНКа, Группа приняла решение сделать некоторые переклассификации в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о прибылях и убытках для сопоставимости формата представления данных.

(в тысячах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Изменения в представлении данных и переклассификации (продолжение)

Переклассификация и ее влияние на сравнительную информацию за 2012 год приведены ниже:

<i>Наименование статьи</i>	<i>До корректировки</i>	<i>Перекласси- фикации</i>	<i>После корректировки</i>
<b>Активы</b>			
Драгоценные металлы	—	26 391	<b>26 391</b>
Средства в кредитных организациях	—	5 629 123	<b>5 629 123</b>
Кредиты и займы выданные	<b>157 789 451</b>	(25 425)	<b>157 764 026</b>
Денежные средства с ограничением в использовании	<b>5 603 698</b>	(5 603 698)	—
Дебиторская задолженность	<b>3 714 881</b>	(3 714 881)	—
Инвестиции в ассоциированные компании	<b>30 289</b>	(30 289)	—
Инвестиционная недвижимость	—	21 046	<b>21 046</b>
Текущие активы по налогу на прибыль	<b>139 576</b>	(139 576)	—
Прочие активы	<b>4 123 960</b>	3 837 309	<b>7 961 269</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	<b>18 691 285</b>	1 451 456	<b>20 142 741</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	—	199 483 915	<b>199 483 915</b>
Средства клиентов	<b>150 656 657</b>	(150 656 657)	—
Привлеченные займы	<b>3 834 142</b>	(3 834 142)	—
Кредиторская задолженность	<b>51 144 081</b>	(51 144 081)	—
Отложенный доход	<b>56 701</b>	(56 701)	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль	<b>257 933</b>	(257 933)	—
Прочие обязательства	<b>2 486 931</b>	8 855 006	<b>11 341 937</b>
Обязательства по опциону пут	<b>3 736 419</b>	(3 736 419)	—
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	<b>104 444</b>	(104 444)	—
<b>Непроцентные доходы</b>			
Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами:			
- торговые операции	—	7 894	<b>7 894</b>
- переоценка валютных статей	—	358	<b>358</b>
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции	<b>792 458</b>	(7 894)	<b>784 564</b>
- переоценка валютных статей	<b>337 881</b>	(358)	<b>337 523</b>

Переклассификация и ее влияние на сравнительную информацию за 2011 год:

<i>Наименование статьи</i>	<i>До корректировки</i>	<i>Перекласси- фикации</i>	<i>После корректировки</i>
<b>Активы</b>			
Драгоценные металлы	—	15 565	<b>15 565</b>
Средства в кредитных организациях	—	7 223 585	<b>7 223 585</b>
Кредиты и займы выданные	<b>131 766 668</b>	(5 023)	<b>131 761 645</b>
Денежные средства с ограничением в использовании	<b>7 218 562</b>	(7 218 562)	—
Дебиторская задолженность	<b>1 781 762</b>	(1 781 762)	—
Инвестиции в ассоциированные компании	<b>438 044</b>	(438 044)	—
Текущие активы по налогу на прибыль	<b>313 761</b>	(313 761)	—
Прочие активы	<b>3 197 665</b>	2 518 002	<b>5 715 667</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	<b>14 598 646</b>	632 249	<b>15 230 895</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	—	155 267 060	<b>155 267 060</b>
Средства клиентов	<b>124 281 652</b>	(124 281 652)	—
Привлеченные займы	<b>2 998 428</b>	(2 998 428)	—
Кредиторская задолженность	<b>31 140 510</b>	(31 140 510)	—
Отложенный доход	<b>101 717</b>	(101 717)	—
Текущие обязательства по налогу на прибыль	<b>5 967</b>	(5 967)	—
Прочие обязательства	<b>3 106 990</b>	6 516 648	<b>9 623 638</b>
Обязательства по опциону пут	<b>3 615 158</b>	(3 615 158)	—
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	<b>272 525</b>	(272 525)	—

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики

#### Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

*МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований к раскрытию в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A (j) применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 29.

*Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. У Группы есть дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия. Информация, раскрываемая согласно МСФО (IFRS) 12, представлена в Примечании 33.

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»*

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО Финансовая Корпорация «ОТКРЫТИЕ» и всех ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 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.

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 29.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Объединение бизнеса (продолжение)

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 обязательствам. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибыли или убытка.

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 тысячах 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 вышеуказанных 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.

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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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 ЦБ РФ (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 ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

#### 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.

*(в тысячах российских рублей)*

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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 предназначаются 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 или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), 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 ЦБ РФ 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 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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Инвестиционная недвижимость (продолжение)

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.

##### *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.

*(в тысячах российских рублей)*

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

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 потоков денежных 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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *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 долевыми инструментами, 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 долевыми инструментами 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.

##### *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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

##### *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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

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.

С 31 декабря 2011 г. 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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

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	25-30
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.

#### 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, получат 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), генерирующей денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующей денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 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.

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.

*(в тысячах российских рублей)*

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

#### **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.

#### **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 тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

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.

#### 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.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Пересчет иностранных валют (продолжение)

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.

На 31 декабря 2013 и 2012 гг. официальный курс ЦБ РФ составлял 32,7292 руб. и 30,3727 руб. за 1 доллар США, и 44,9699 руб. и 40,2286 руб. за 1 евро, соответственно.

#### Изменение учетной политики в будущем

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

###### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

###### *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»*

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

###### *Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

###### *Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»*

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

###### *Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Существенные учетные оценки и суждения

##### Неопределенность оценок

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 29.

##### *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.

В 2013 году Группой изменен подход к резервированию кредитов, предоставленных корпоративным клиентам. Вместо использовавшейся ранее оценочной величины потерь, основанной на внутренних рейтингах, Группа использует статистику по отраслевым дефолтам. В результате изменения методики Группа отразила доходы от уменьшения резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам на сумму 86 222 тыс. руб.

Также Группа усовершенствовала методику оценки резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основе проведенного сбора более подробной информации по срокам погашения просроченных кредитов. В результате этого Группа отразила доходы от уменьшения резерва под обесценение кредитов, предоставленных физическим лицам, на сумму 98 368 тыс. руб.

##### *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 2013 г. балансовая стоимость гудвила составляла 1 506 700 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 507 432 тыс. 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 2013 г. балансовая стоимость нематериальных активов составляла 19 068 389 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 858 588 тыс. руб.) Подробная информация представлена в Примечании 14.

(в тысячах российских рублей)

#### 4. Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

##### Неопределенность оценок (продолжение)

###### *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.

###### *Изменения в порядке признания отложенных налоговых обязательств*

В результате наличия планов по внутренним реорганизациям Группа пересмотрела классификацию временных и постоянных налоговых разниц, возникающих в результате изменения структуры Группы, что привело к признанию отложенного налогового обязательства.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Депозиты в кредитных организациях, сроком до 90 дней	55 615 976	5 954 291
Средства на расчетных и корреспондентских счетах в банках	46 720 259	18 281 005
Депозиты в ЦБ РФ, сроком до 90 дней	26 754 000	3 100 762
Средства на корреспондентском счете в ЦБ РФ	25 957 531	7 672 222
Наличные денежные средства	35 121 045	16 136 033
Средства в расчетных палатах бирж	13 571 477	10 730 919
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями сроком до 90 дней	10 176 519	125 061
Средства на брокерских счетах	4 120 070	6 675 243
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>218 036 877</b>	<b>68 675 536</b>

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

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

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 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные акции	5 785 829	6 670 043	—	—
Корпоративные облигации	2 669 755	3 268 366	125 061	146 745
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 694 657	1 790 526	—	—
Корпоративные еврооблигации	26 278	34 922	—	—
<b>Итого</b>	<b>10 176 519</b>	<b>11 763 857</b>	<b>125 061</b>	<b>146 745</b>

Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» с банками справедливой стоимостью 4 378 481 тыс. руб., были переданы по сделкам прямого «репо» на сумму 3 997 423 тыс. руб.

(в тысячах российских рублей)

## 6. Драгоценные металлы

Драгоценные металлы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Золото в хранилище	4 860 327	5 098	15 565
Серебро в пути	524 122	—	—
Серебро в хранилище	127 151	—	—
Другие драгоценные металлы в хранилище	122 206	21 293	—
Монеты из драгоценных металлов	116 182	—	—
Золото в пути	44 838	—	—
<b>Итого драгоценных металлов</b>	<b>5 794 826</b>	<b>26 391</b>	<b>15 565</b>

## 7. Средства в кредитных организациях

Средства в кредитных организациях включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Срочные депозиты, размещенные на срок свыше 90 дней	12 432 349	25 692	5 023
Обязательные резервы на счетах в Банке России	8 869 423	1 837 984	1 610 976
Денежные средства с ограниченным правом использования на торговых площадках	3 155 726	3 765 714	5 607 586
Текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании	519 977	—	—
Прочие средства	1 269 593	10 942	942
<b>Итого средств в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение</b>	<b>26 247 068</b>	<b>5 640 332</b>	<b>7 224 527</b>
За вычетом резерва под обесценение	(942)	(11 209)	(942)
<b>Итого средств в кредитных организациях</b>	<b>26 246 126</b>	<b>5 629 123</b>	<b>7 223 585</b>

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

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ 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:

	За 2013 год	За 2012 год
<b>На начало периода</b>	<b>11 209</b>	<b>942</b>
Создание/(восстановление) резерва под обесценение	(10 267)	10 267
<b>На конец периода</b>	<b>942</b>	<b>11 209</b>

(в тысячах 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Долговые торговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	43 565 757	117 772
Корпоративные облигации	37 132 607	541 154
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	6 815 339	9 248
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	4 316 839	3 423 569
Облигации иностранных государств	763 767	663 738
Еврооблигации Российской Федерации	237 364	814 786
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>92 831 673</b>	<b>5 570 267</b>
<b>Долевые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	61 386 224	461 770
Паи инвестиционных фондов	16	—
<b>Итого долевых торговых ценных бумаг</b>	<b>61 386 240</b>	<b>461 770</b>
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Производные финансовые инструменты	3 140 768	466 385
Корпоративные акции	246 331	227 824
<b>Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>3 387 099</b>	<b>694 209</b>
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>157 605 012</b>	<b>6 726 246</b>
<b>Блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России</b>	<b>19 870 290</b>	<b>—</b>

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	59 559 849	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	25 528 850	—
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	3 858 302	—
Еврооблигации Российской Федерации	1 110 073	—
Корпоративные еврооблигации	168 402	—
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо</b>	<b>90 225 476</b>	<b>—</b>
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	17 102 198	189 233
<b>Итого долевых торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо</b>	<b>17 102 198</b>	<b>189 233</b>
<b>Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>107 327 674</b>	<b>189 233</b>

Корпоративные еврооблигации представлены долговыми ценными бумагами крупных российских и иностранных компаний финансового, металлургического и энергетического секторов экономики. Срок погашения – с марта 2014 года по декабрь 2049 года. (31 декабря 2012 г.: с октября 2015 года по март 2016 года). Ставка купона – от 1,99% до 11,5% (31 декабря 2012 г.: от 7,88% до 8,7%).

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. Срок погашения облигаций – с февраля 2014 года по январь 2044 года (31 декабря 2012 г.: с февраля 2013 года по июль 2027 года). Ставка купона по ним составляет от 7% до 19%. (31 декабря 2012 г.: от 6,7% до 15%).

Муниципальные облигации и облигации субъектов Российской Федерации представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными региональными и муниципальными органами власти РФ. Срок погашения облигаций - с апреля 2014 года по октябрь 2020 года (31 декабря 2012 г.: с апреля 2014 года по ноябрь 2017 года), ставка купона по ним составляет от 7,85% до 10% (31 декабря 2012 г.: от 7,8% до 12%).

(в тысячах российских рублей)

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

ОФЗ представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения облигаций – с марта 2014 по февраль 2036 года (31 декабря 2012 г.: с января 2013 года по июль 2015 года), ставка купона по ним составляет от 6,2% до 12% (31 декабря 2012 г.: от 6,88% до 12%).

Облигации иностранных государств представлены казначейскими облигациями с номиналом в долларах США, выпущенными Министерством финансов США. Срок погашения облигаций – февраль 2023 года (31 декабря 2012 г.: февраль 2022 года). Ставка купона составляет 2% (31 декабря 2012 г.: 2%).

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США и рублях, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международном рынке. Срок погашения – с марта 2014 года по март 2030 года (31 декабря 2012 г.: с марта 2018 года по март 2030 года). Ставка купона составляет от 7,1% до 8,15% (31 декабря 2012 г.: от 7,5% до 7,85%).

Корпоративные акции в основном представлены котируемыми акциями крупных российских и иностранных компаний финансового, нефтегазового, металлургического, энергетического и телекоммуникационного секторов экономики, свободно обращающимися на российском и международном рынках ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2013 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 62 034 568 тыс. руб., с банками, которые отражены по статье «Средства кредитных организаций» 14 529 782 тыс. руб., с юридическими лицами, которые отражены по статье «Средства клиентов и привлеченные займы» на общую сумму 18 079 834 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 165 299 тыс. руб. по статье «Средства клиентов и привлеченные займы») (Примечания 18 и 19).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. торговые ценные бумаги со справедливой стоимостью 19 870 290 тыс. руб. была заблокирована в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России (31 декабря 2012 г.: нет). На 31 декабря 2013 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 2013 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	29 845 689	–	–	<b>29 845 689</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	3 432	10 670 209	–	<b>10 673 641</b>
Еврооблигации Российской Федерации	1 347 437	–	–	<b>1 347 437</b>
Облигации иностранных государств	763 767	–	–	<b>763 767</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные облигации	45 776 182	48 287 436	2 628 838	<b>96 692 456</b>
Корпоративные еврооблигации	24 842 528	18 891 631	–	<b>43 734 159</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>102 579 035</b>	<b>77 849 276</b>	<b>2 628 838</b>	<b>183 057 149</b>

Ниже приводится анализ долговых финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 423 569	–	–	<b>3 423 569</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	–	9 248	–	<b>9 248</b>
Еврооблигации Российской Федерации	814 786	–	–	<b>814 786</b>
Облигации иностранных государств	663 738	–	–	<b>663 738</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные облигации	105 577	394 038	41 539	<b>541 154</b>
Корпоративные еврооблигации	59 443	58 329	–	<b>117 772</b>
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>5 067 113</b>	<b>461 615</b>	<b>41 539</b>	<b>5 570 267</b>

(в тысячах российских рублей)

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

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

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, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного года, и не отражают кредитный риск.

	<i>На 31 декабря 2013 г.</i>	
	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>	<i>Отрицательная справедливая стоимость обязательств</i>
<b>Валютно-процентные свопы</b>		
Внутренние	888 161	(603 171)
Иностранные	623 367	(406 289)
<b>Процентный своп</b>		
Внутренние	1 731	—
Иностранные	—	(1 381)
<b>Внутренние форвардные контракты</b>		
покупка российских рублей / продажа долларов США	282 160	(45 811)
покупка долларов США / продажа японских иен	89 146	—
покупка долларов США / продажа Австралийских долларов	60 714	—
покупка фунтов стерлингов Соединенного королевства / продажа долларов США	49 202	(167)
покупка российских рублей / продажа евро	45 641	(59 078)
покупка долларов США / продажа российских рублей	34 045	(45 542)
покупка евро / продажа долларов США	24 177	(2 494)
покупка долларов США / продажа золота	15 867	—
покупка евро / продажа российских рублей	12 626	(21 992)
покупка Украинских гривен / продажа долларов США	11 079	—
покупка долларов США / продажа канадских долларов	6 926	—
покупка долларов США / продажа рыночных индексов	6 752	(4 999)
покупка российских рублей / продажа ценных бумаг	6 544	—
покупка российских рублей / продажа золота	1 860	—
покупка долларов США / продажа товаров	1 073	—
покупка долларов США / продажа евро	561	(105)
покупка российских рублей / продажа серебра	424	—
покупка товаров / продажа евро	216	—
покупка долларов США / продажа Китайских юаней	110	—
покупка российских рублей / продажа платины	3	—
покупка долларов США / продажа Украинских гривен	—	(6 819)
покупка японских иен / продажа долларов США	—	(4 327)
покупка долларов США / продажа фунтов стерлингов Соединенного королевства	—	(492)
покупка товаров / продажа долларов США	—	(982)
покупка российских рублей / продажа палладия	—	(111)

(в тысячах российских рублей)

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

<i>На 31 декабря 2013 г.</i>		
	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>
<b>Иностранные форвардные контракты</b>		
покупка долларов США / продажа российских рублей	400 771	(191 103)
покупка российских рублей / продажа долларов США	51 935	(368 056)
покупка долларов США / продажа японских иен	32 138	—
покупка евро / продажа российских рублей	17 547	(5 439)
покупка Украинских гривен / продажа долларов США	7 007	—
покупка российских рублей / продажа евро	6 549	(18 221)
покупка золота / продажа долларов США	3 978	(575 167)
покупка евро / продажа долларов США	3 821	(1 404)
покупка долларов США / продажа серебра	3 608	—
покупка фунтов стерлингов Соединенного королевства / продажа долларов США	3 600	—
покупка долларов США / продажа евро	2 961	(2 052)
покупка долларов США / продажа Австралийских долларов	1 668	—
покупка долларов США / продажа золота	1 549	—
покупка долларов США / продажа товаров	1 166	—
покупка долларов США / продажа фунтов стерлингов Соединенного королевства	1 148	(35 209)
покупка ценных бумаг / продажа российских рублей	1 088	(2 139)
покупка Чешских крон / продажа долларов США	335	—
покупка канадских долларов / продажа ценных бумаг	88	—
покупка швейцарских франков / продажа долларов США	66	—
покупка серебра / продажа долларов США	36	(28 095)
покупка долларов США / продажа канадских долларов	18	(116 692)
покупка долларов США / продажа палладия	2	(33)
покупка японских иен / продажа долларов США	—	(33 684)
покупка Австралийских долларов / продажа долларов США	—	(32 917)
покупка долларов США / продажа швейцарских франков	—	(14 286)
покупка долларов США / продажа Украинских гривен	—	(10 877)
покупка платины / продажа долларов США	—	(6 313)
покупка ценных бумаг / продажа долларов США	—	(4 539)
покупка канадских долларов / продажа долларов США	—	(4 086)
покупка товаров / продажа долларов США	—	(974)
покупка японских иен / продажа евро	—	(325)
покупка евро / продажа товаров	—	(168)
покупка Китайских юаней / продажа долларов США	—	(106)
покупка долларов США / продажа Гонконгский доллар	—	(11)
<b>Внутренние фьючерсные контракты</b>		
покупка ценных бумаг	603	(208)
продажа ценных бумаг	84	(14)
<b>Внутренние опционы</b>		
Покупка опциона пут	—	—
покупка российских рублей / продажа ценных бумаг	31 360	—
Покупка опциона кол		
покупка ценных бумаг / продажа долларов США	25 434	—
покупка российских рублей / продажа долларов США	314	—
покупка долларов США / продажа российских рублей	57	—
Продажа опциона пут		
покупка ценных бумаг / продажа российских рублей	—	(24 563)
покупка ценных бумаг / продажа долларов США	—	(17 184)

(в тысячах российских рублей)

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

<i>На 31 декабря 2013 г.</i>		
	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>
Продажа опциона кол		
покупка российских рублей / продажа ценных бумаг	—	(135 366)
покупка долларов США / продажа ценных бумаг	—	(50 590)
покупка долларов США / продажа российских рублей	—	(23 146)
покупка евро / продажа российских рублей	—	(380)
покупка долларов США / продажа золота	—	(170)
Иностранные опционы		
Покупка опциона кол	—	—
покупка долларов США / продажа российских рублей	263 867	—
покупка фунтов стерлингов Соединенного королевства / продажа долларов США	89 805	—
покупка евро / продажа российских рублей	384	—
покупка российских рублей / продажа долларов США	338	—
покупка долларов США / продажа японских иен	304	—
покупка золота / продажа долларов США	16	—
Покупка опциона пут		
продажа евро / покупка долларов США	5 022	—
продажа фунтов стерлингов Соединенного королевства / покупка долларов США	3 181	—
Продажа опциона пут		
покупка ценных бумаг / продажа долларов США	—	(92 914)
покупка российских рублей / продажа долларов США	—	(317)
Продажа опциона кол		
продажа долларов США / покупка российских рублей	—	(246 278)
продажа фунтов стерлингов Соединенного королевства / покупка долларов США	—	(89 568)
продажа долларов США / покупка японских иен	—	(305)
продажа российских рублей / покупка долларов США	—	(58)
<b>Встроенный дериватив</b>	<b>16 535</b>	<b>—</b>
	<b>3 140 768</b>	<b>(3 336 564)</b>

Встроенный дериватив представляет собой финансовый инструмент, связанный с вероятностью дефолта по кредитным нотам ряда других эмитентов.

(в тысячах российских рублей)

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

	<i>На 31 декабря 2012 г.</i>	
	<i>Положительная справедливая стоимость активов</i>	<i>Отрицательная справедливая стоимость обязательств</i>
<b>Внутренние форвардные контракты с валютой</b>		
покупка долларов США / продажа российских рублей	244 423	—
покупка долларов США / продажа евро	82 637	—
покупка российских рублей / продажа евро	8 565	—
покупка долларов США / продажа японских иен	8 468	—
покупка российских рублей / продажа долларов США	2 884	—
покупка российских рублей / продажа долларов США	—	(270 596)
покупка долларов США / продажа евро	—	(22 647)
покупка евро / продажа долларов США	—	(15 483)
покупка японских иен / продажа долларов США	—	(8 571)
покупка российских рублей / продажа евро	—	(36)
<b>Иностранные форвардные контракты с валютой</b>		
покупка долларов США / продажа евро	105 812	—
покупка долларов США / продажа российских рублей	9 108	—
покупка долларов США / продажа платины	973	—
покупка российских рублей / продажа долларов США	902	—
покупка долларов США / продажа швейцарских франков	619	—
покупка палладия / продажа долларов США	567	—
покупка канадских долларов / продажа долларов США	86	—
покупка долларов США / продажа японских иен	32	—
покупка долларов США / продажа евро	—	(33 866)
покупка евро / продажа долларов США	—	(24 144)
покупка российских рублей / продажа долларов США	—	(17 473)
покупка долларов США / продажа фунтов стерлингов Соединенного королевства	—	(4 509)
покупка золота / продажа долларов США	—	(3 942)
покупка платины / продажа долларов США	—	(775)
покупка серебра / продажа долларов США	—	(263)
покупка долларов США / продажа канадских долларов	—	(87)
покупка японских иен / продажа долларов США	—	(2)
<b>Внутренние форвардные контракты с ценными бумагами</b>		
покупка ценных бумаг	—	(343)
покупка ценных бумаг	324	—
продажа ценных бумаг	—	(404)
продажа ценных бумаг	985	—
<b>Иностранные форвардные контракты с ценными бумагами</b>		
продажа ценных бумаг		(40 761)
встроенный дериватив		(2 804)
	<b>466 385</b>	<b>(446 706)</b>

В таблицах выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

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 тысячах российских рублей)

## 9. Кредиты и займы выданные

Кредиты и займы выданные включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Коммерческое кредитование	618 966 543	90 308 603	86 562 021
Потребительское кредитование	110 390 623	22 229 551	14 211 401
Договоры обратного «репо»	114 206 907	6 900 632	5 420 564
Кредитование предприятий малого и среднего бизнеса	49 316 910	10 012 230	8 872 003
Ипотечное кредитование	54 313 561	6 898 927	7 644 790
Факторинг	14 337 206	—	—
Маржинальное кредитование	10 764 310	18 832 509	5 556 296
Автокредитование	8 716 472	7 864 841	8 218 610
Чистые инвестиции в финансовую аренду	8 259 542	—	—
Кредитные карты	7 427 924	3 549 026	1 909 595
Требования по аккредитивам	1 047 808	189 823	—
<b>Итого кредитов и займов выданных до вычета резерва под обесценение</b>	<b>997 747 806</b>	<b>166 786 142</b>	<b>138 395 280</b>
За вычетом резерва под обесценение	(25 099 747)	(9 022 116)	(6 633 635)
<b>Итого кредитов и займов выданных</b>	<b>972 648 059</b>	<b>157 764 026</b>	<b>131 761 645</b>

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

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 — представляют собой валовые инвестиции Группы в аренду за вычетом полученного финансового дохода.

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 тысячах 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:

	Коммер- ческое креди- тование	Потреб- ительское креди- тование	Креди- тование предприя- тий малого и среднего бизнеса	Автокреди- тование	Ипотечное креди- тование	Маржи- нальное креди- тование	Договоры обратного «репо»	Кредитные карты	Факторинг	Чистые инвестиции в финансо- вую аренду	Требования по аккреди- тивам	Итого
<b>За 2013 год</b>												
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>4 920 133</b>	<b>2 552 166</b>	<b>317 640</b>	<b>581 919</b>	<b>158 530</b>	<b>207</b>	–	<b>491 521</b>	–	–	–	<b>9 022 116</b>
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценения в течение 2013 года	11 721 905	5 191 144	1 356 161	255 462	204 038	(207)	–	668 593	257 453	225 522	8 540	<b>19 888 611</b>
Списание кредитов и займов за счёт резерва	(23 903)	(219 294)	(6 815)	–	–	–	–	(111 125)	–	–	–	<b>(361 137)</b>
Продажа кредитов и займов	(1 331 498)	(1 083 788)	(23 821)	(43 116)	(5 878)	–	–	(184 575)	–	–	–	<b>(2 672 676)</b>
Выбытие дочерних компаний	(477 265)	(426 090)	(4 747)	(242 887)	(33 577)	–	–	(65 507)	–	–	–	<b>(1 250 073)</b>
Погашение ранее списанных кредитов и займов	337 500	35 000	–	9 000	44 000	–	–	6 000	–	–	–	<b>431 500</b>
Курсовая разница	37 412	2 000	–	–	1 994	–	–	–	–	–	–	<b>41 406</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>15 184 284</b>	<b>6 051 138</b>	<b>1 638 418</b>	<b>560 378</b>	<b>369 107</b>	–	–	<b>804 907</b>	<b>257 453</b>	<b>225 522</b>	<b>8 540</b>	<b>25 099 747</b>
Обесценение на индивидуальной основе	8 773 296	2 986 415	857 645	464 127	116 492	–	–	521 237	56 739	113 914	1 102	<b>13 890 967</b>
Обесценение на совокупной основе	6 410 988	3 064 723	780 773	96 251	252 615	–	–	283 670	200 714	111 608	7 438	<b>11 208 780</b>
<b>Сумма кредитов и займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>39 695 183</b>	<b>4 832 777</b>	<b>1 325 307</b>	<b>775 603</b>	<b>713 642</b>	–	–	<b>690 072</b>	<b>254 988</b>	<b>644 488</b>	<b>1 102</b>	<b>48 933 162</b>
<b>За 2012 год</b>												
<b>На 1 января 2012 г.</b>	<b>4 127 165</b>	<b>1 388 842</b>	<b>349 816</b>	<b>421 458</b>	<b>55 060</b>	<b>1 755</b>	–	<b>289 539</b>	–	–	–	<b>6 633 635</b>
Отчисление/(восстановление) резерва под обесценения в течение 2012 года	2 109 234	1 775 520	(21 326)	163 769	105 274	(1 548)	–	368 379	–	–	–	<b>4 499 302</b>
Списание кредитов и займов за счёт резерва	(1 243 615)	(366 590)	(10 354)	–	(141)	–	–	(114 504)	–	–	–	<b>(1 735 204)</b>
Продажа кредитов и займов	(45 517)	(245 606)	(496)	(3 308)	(1 663)	–	–	(51 893)	–	–	–	<b>(348 483)</b>
Выбытие дочерних компаний	(30 062)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	<b>(30 062)</b>
Курсовая разница	2 928	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	<b>2 928</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>4 920 133</b>	<b>2 552 166</b>	<b>317 640</b>	<b>581 919</b>	<b>158 530</b>	<b>207</b>	–	<b>491 521</b>	–	–	–	<b>9 022 116</b>
Обесценение на индивидуальной основе	1 855 910	1 928 897	221 990	558 955	148 357	207	–	352 404	–	–	–	<b>5 066 720</b>
Обесценение на совокупной основе	3 075 432	623 269	95 650	22 964	10 173	–	–	139 117	–	–	–	<b>3 966 605</b>
<b>Итого сумма кредитов и займов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>3 676 846</b>	<b>2 711 585</b>	<b>550 218</b>	<b>942 196</b>	<b>543 627</b>	<b>207</b>	–	<b>495 354</b>	–	–	–	<b>8 920 033</b>

(в тысячах российских рублей)

## 9. Кредиты и займы выданные (продолжение)

### Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

Процентные доходы, начисленные в отношении кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, за 2013 год составили 4 529 979 тыс. руб. (2012 год: 301 589 тыс. руб.).

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

За 2013 год Группа продала третьим лицам корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу на сумму 17 434 726 тыс. руб. за вычетом резерва и розничные кредиты на сумму 656 830 тыс. руб. за вычетом резерва (за 2012 г.: 75 721 тыс. руб. и 506 286 тыс. руб.) за вознаграждение в размере 18 926 415 тыс. руб. и 120 397 тыс. руб., соответственно (2012 г.: 83 655 тыс. руб. и 372 013 тыс. руб.). 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в строке «Прочие доходы».

### Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

На 31 декабря 2013 г. кредиты клиентам на сумму 390 561 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 262 144 тыс. руб.) были обеспечены долговыми ценными бумагами, выпущенными Группой, на сумму 284 078 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 229 404 тыс. руб.).

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

### Секьюритизация

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в состав ипотечных ссуд входили секьюритизированные ипотечные ссуды. Группа передала пул ипотечных кредитов структурированным компаниям, которые включены в данную консолидированную финансовую отчетность. Переданные активы представляют собой обеспечение по выпущенным облигациям. Обязательство перед внешними держателями облигаций было отражено по статье «Выпущенные долговые ценные бумаги». Балансовая стоимость переданных активов и соответствующих обязательств на 31 декабря 2013 г. составила 13 531 996 тыс. руб. и 10 689 758 тыс. руб., соответственно, а справедливая стоимость – 13 844 404 тыс. руб. и 10 789 005 тыс. руб. соответственно.

### Договоры обратного «репо»

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость выданных средств	Справедливая стоимость обеспечения
Корпоративные акции	81 537 799	56 000 125	3 897 895	3 747 105
Корпоративные еврооблигации	17 288 931	24 204 426	70 020	90 102
Корпоративные облигации	10 306 893	7 991 311	2 932 717	3 032 036
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 950 984	5 424 626	–	–
Паи инвестиционных фондов	707 804	692 583	–	–
Еврооблигации Российской Федерации	414 204	900 104	–	–
Депозитарные расписки	292	292	–	–
<b>Итого</b>	<b>114 206 907</b>	<b>95 213 467</b>	<b>6 900 632</b>	<b>6 869 243</b>

(в тысячах российских рублей)

## 9. Кредиты и займы выданные (продолжение)

### Договоры обратного «репо» (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. займы и кредиты по договорам обратного «репо» на сумму 29 634 906 тыс. руб. были обеспечены облигациями, выпущенными Группой, на сумму 26 666 980 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: нет).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» справедливой стоимостью 223 789 тыс. руб. были заблокированы в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России (на 31 декабря 2012 г.: нет).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо» справедливой стоимостью 53 862 304 тыс. руб., были переданы по договорам прямого «репо» на сумму 70 629 934 тыс. руб.

### Концентрация кредитов и займов выданных

На 31 декабря 2013 г. концентрация кредитов и займов, выданных Группой десяти крупнейшим не связанным с ней группам заемщиков, составляла 151 005 189 тыс. руб. (15,13% от совокупного кредитного портфеля) (2012 год: 40 129 131 тыс. руб. (24,06% от совокупного кредитного портфеля)). По этим кредитам был создан резерв в размере 643 389 тыс. руб. (2012 год: 1 673 835 тыс. руб.).

Структура кредитного портфеля по категориям клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Юридические лица	815 114 286	124 637 525	105 380 587
Физические лица	182 633 520	42 148 617	33 014 693
<b>Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>997 747 806</b>	<b>166 786 142</b>	<b>138 395 280</b>

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансы и лизинг	226 170 262	73 388 803	45 731 556
Физические лица	182 633 520	42 148 617	33 014 693
Производство	92 693 358	7 924 612	9 964 398
Прочие услуги	90 819 131	3 883 746	1 521 122
Строительство коммерческой недвижимости	84 459 466	1 507 416	9 845 553
Оптовая торговля	80 002 414	9 588 996	10 168 527
Девелопмент и гостиничный бизнес	59 173 648	8 219 579	8 426 760
Строительство жилой недвижимости	37 214 825	4 424 476	3 054 870
Добыча полезных ископаемых	34 636 055	733 909	2 330 322
Розничная торговля	34 169 392	8 345 980	7 971 241
Транспорт и связь	27 215 174	2 429 209	1 691 754
Государственное управление	4 899 577	2 130	—
Энергетика	4 404 160	2 741 186	1 550 018
Сельское хозяйство	3 337 269	201 663	150 111
ВПК	2 751 880	226 729	345 546
Инфраструктура	100 000	220 106	286 205
Информационные технологии	24 500	240 045	1 673 429
Прочее	33 043 175	558 940	669 175
<b>Итого кредитов и займов выданных (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>997 747 806</b>	<b>166 786 142</b>	<b>138 395 280</b>

Анализ кредитного качества и распределение ссуд, предоставленных юридическим лицам, по категориям внутренней системы кредитных рейтингов Группы, а также анализ по срокам просрочки займов, предоставленных физическим лицам, представлен в Примечании 28.

(в тысячах 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 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	8 261 942	9 028 850
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	1 408 402	2 134 893
Облигации иностранных государств	906 000	1 079 000
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 053	–
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные еврооблигации	34 197 213	17 222 074
Корпоративные облигации	4 318 158	7 244 804
Векселя	–	147 552
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>49 092 768</b>	<b>36 857 173</b>
<b>Долевые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные акции	5 412 363	18 138 211
Паи инвестиционных фондов	823 172	782 726
<b>Итого долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>6 235 535</b>	<b>18 920 937</b>
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>55 328 303</b>	<b>55 778 110</b>
<b>Блокировано в целях обеспечения по заимствованиям от Банка России</b>	<b>2 609 110</b>	<b>1 055 842</b>

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	1 977 761	3 657 368
Корпоративные еврооблигации	–	9 636 494
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам «репо»</b>	<b>1 977 761</b>	<b>13 293 862</b>

Еврооблигации Российской Федерации номинированы в рублях и долларах США и по состоянию на 31 декабря 2013 г. имеют сроки погашения от апреля 2020 года до марта 2030 года (31 декабря 2012 г.: от апреля 2020 года до марта 2030 года), купонный доход от 5% до 12,75% годовых (31 декабря 2012 г.: от 5% до 12,75%).

Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ номинированы в российских рублях и имеют сроки погашения от ноября 2014 года до августа 2020 года (31 декабря 2012 г.: от ноября 2014 года до декабря 2017 года) и купонный доход от 7,95% до 9,5% годовых (31 декабря 2012 г.: от 8,2% до 9,5% годовых).

Облигации иностранных государств на 31 декабря 2013 г. и на 31 декабря 2012 г. представлены аргентинскими варрантами с номиналом в аргентинских песо, выпущенными Министерством экономики Аргентины. Срок погашения варрантов – декабрь 2035, купонные выплаты привязаны к росту ВВП Аргентины.

ОФЗ представлены долговыми ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения облигаций – в январе 2016 года, ставка купона по ним составляет от 7,35% (31 декабря 2012 г.: нет).

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 международном рынке. Корпоративные еврооблигации в портфеле Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. имеют сроки погашения от января 2014 года до февраля 2023 года (31 декабря 2012 г.: от марта 2013 года до декабря 2022 года), купонный доход от 3,42% до 10% годовых в зависимости от выпуска (31 декабря 2012 г.: от 4,42% до 10,5% годовых).

Корпоративные облигации представляют собой облигации российских компаний и банков, номинированные в российских рублях, со сроком погашения от февраля 2014 года до января 2044 года (31 декабря 2012 г.: от марта 2013 года до января 2044 года) и купонной ставкой от 6% до 13% годовых (31 декабря 2012 г.: от 7,15% до 16,5% годовых).

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

(в тысячах российских рублей)

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

По состоянию на 31 декабря 2013 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 1 495 788 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: нет) (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 2 609 110 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 055 842 тыс. руб.) были блокированы в целях обеспечения под кредитную линию, открытую Банком России. На 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не использовала данную кредитную линию.

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	8 261 942	—	—	<b>8 261 942</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	1 408 402	—	<b>1 408 402</b>
Облигации иностранных государств	—	906 000	—	<b>906 000</b>
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 053	—	—	<b>1 053</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	23 405 425	9 541 498	1 250 290	<b>34 197 213</b>
Корпоративные облигации	1 145 766	3 033 565	2 116 588	<b>6 295 919</b>
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>32 814 186</b>	<b>14 889 465</b>	<b>3 366 878</b>	<b>51 070 529</b>

Ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.

	<i>Инвестицион- ный рейтинг</i>	<i>Спекулятив- ный рейтинг</i>	<i>Нет рейтингов</i>	<i>Итого</i>
<b>Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги</b>				
Еврооблигации Российской Федерации	9 028 850	—	—	<b>9 028 850</b>
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	2 134 893	—	<b>2 134 893</b>
Облигации иностранных государств	—	1 079 000	—	<b>1 079 000</b>
<b>Долговые корпоративные ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	11 573 211	14 968 623	316 734	<b>26 858 568</b>
Корпоративные облигации	3 511 052	7 082 826	308 294	<b>10 902 172</b>
Векселя	147 552	—	—	<b>147 552</b>
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>24 260 665</b>	<b>25 265 342</b>	<b>625 028</b>	<b>50 151 035</b>

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

## 11. Инвестиции в ассоциированные компании

Учет по следующим ассоциированным компаниям производится согласно методу долевого участия:

<i>Ассоциированные компании</i>	<i>Страна</i>	<i>Отрасль</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>		<i>31 декабря 2012 г.</i>	
			<i>Доля участия, %</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Доля участия, %</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - Акции»	Россия	Финансы	—	—	42.33%	18 779
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – телекоммуникации»*	Россия	Финансы	—	—	47.67%	11 243
ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ-электроэнергетика»	Россия	Финансы	46.06%	11 965	—	—
Прочие ассоциированные компании	Россия	Финансы	25.00%	2 334	25.00%	267
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>				<b>14 299</b>		<b>30 289</b>

\* Приобретение контроля в связи с изменением доли владения с 47,67% до 62,59%.

(в тысячах российских рублей)

## 11. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

Ниже представлено движение инвестиций в ассоциированные компании:

	ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ- электро- энергетика»	ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – Акции»	ОПИФ «ОТКРЫТИЕ – телекомму- никации»*	Прочие ассоциирован- ные компании	Итого
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2013 года</b>	–	18 779	11 243	267	30 289
Стоимость приобретения	19 566	–	–	–	19 566
Увеличение доли участия	–	–	–	–	–
Доля в чистой прибыли/ (убытке)	(7 601)	(1 746)	–	2 067	(7 280)
Изменение доли участия Группы	–	(17 033)	(11 243)	–	(28 276)
<b>Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>11 965</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 334</b>	<b>14 299</b>

\* Приобретение контроля в связи с изменением доли владения с 47,67% до 62,59%.

В таблице ниже обобщенно представлены суммарные активы и обязательства ассоциированных компаний:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы	38 279	73 722
Обязательства	(3 299)	(5 046)
<b>Чистые активы</b>	<b>34 980</b>	<b>68 676</b>

В таблице ниже обобщенно представлена суммарная прибыль ассоциированных компаний:

	За 2013 год	За 2012 год
Прибыль/(убыток)	(8 225)	(444 677)

## 12. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по инвестиционной недвижимости:

	За 2013 год	За 2012 год
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>21 046</b>	–
Приобретение дочерних компаний	4 798 842	–
Поступления	1 115 266	–
Выбытия	(1 168 166)	–
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка	323 104	–
Реклассифицировано из других статей баланса	559 999	21 046
Курсовые разницы	114 380	–
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>5 764 471</b>	<b>21 046</b>
Доходы/(расходы) за период, включенные в состав прибыли или убытка	92 378	–
	<b>За 2013 год</b>	<b>За 2012 год</b>
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	277 618	–
Прямые операционные расходы (включая ремонт и техническое обслуживание), генерирующие арендный доход	(185 240)	–

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 тысячах российских рублей)

### 13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Мебель и обору- дование</i>	<i>Прочее</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>92 600</b>	<b>7 636 259</b>	<b>1 618 794</b>	<b>193 745</b>	<b>9 541 398</b>
Поступления	–	476 826	467 785	624 649	1 569 260
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 34)	481 403	8 374 648	1 193 035	770 101	10 819 187
Выбытия	(1 708)	(421 390)	(134 732)	(217 910)	(775 740)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	(576)	(7 318)	(7 894)
Влияние переоценки	(2 365)	780 010	–	–	777 645
Курсовые разницы	–	–	22 919	7 940	30 859
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>569 930</b>	<b>16 846 353</b>	<b>3 167 225</b>	<b>1 371 207</b>	<b>21 954 715</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>592 761</b>	<b>71 320</b>	<b>664 081</b>
Начисленная амортизация	–	606 797	474 683	115 346	1 196 826
Выбытия	–	(78 875)	(46 521)	(34 722)	(160 118)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	–	(199)	(610)	(809)
Влияние переоценки	–	(527 922)	–	–	(527 922)
Курсовые разницы	–	–	5 566	4 184	9 750
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 026 290</b>	<b>155 518</b>	<b>1 181 808</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>92 600</b>	<b>7 636 259</b>	<b>1 026 033</b>	<b>122 425</b>	<b>8 877 317</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>569 930</b>	<b>16 846 353</b>	<b>2 140 935</b>	<b>1 215 689</b>	<b>20 772 907</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>82 517</b>	<b>2 633 835</b>	<b>1 312 792</b>	<b>223 510</b>	<b>4 252 654</b>
Поступления	–	115	415 637	22 697	438 449
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 34)	–	5 057 896	–	–	5 057 896
Перевод в инвестиционную недвижимость	–	(21 046)	–	–	(21 046)
Выбытия	–	(12 395)	(108 896)	(43 854)	(165 145)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	(247)	(852)	(5 228)	(6 327)
Влияние переоценки	10 083	(21 883)	–	–	(11 800)
Зачет накопленной амортизации при переоценке	–	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	(16)	113	(3 380)	(3 283)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>92 600</b>	<b>7 636 259</b>	<b>1 618 794</b>	<b>193 745</b>	<b>9 541 398</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>–</b>	<b>72</b>	<b>468 707</b>	<b>44 296</b>	<b>513 075</b>
Начисленная амортизация	–	173 323	201 000	38 359	412 682
Выбытия	–	(632)	(75 657)	(9 790)	(86 079)
Выбытия при выбытии дочерних компаний	–	(87)	(456)	(1 318)	(1 861)
Влияние переоценки	–	(172 671)	–	–	(172 671)
Курсовые разницы	–	(5)	(833)	(227)	(1 065)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>592 761</b>	<b>71 320</b>	<b>664 081</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>82 517</b>	<b>2 633 763</b>	<b>844 085</b>	<b>179 214</b>	<b>3 739 579</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>92 600</b>	<b>7 636 259</b>	<b>1 026 033</b>	<b>122 425</b>	<b>8 877 317</b>

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 2013 года. В 2013 году Группа признала положительную переоценку в прочем совокупном доходе в размере 1 298 986 тыс. руб. (за 2012 год: 164 798 тыс. руб.) и восстановила обесценение в размере 6 581 тыс. руб. (за 2012 год: признала обесценение 3 816 тыс. руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В 2013 году в результате объединения бизнеса (Примечание 34) Группа приобрела основные средства, справедливой стоимостью 10 819 187 тыс. руб. (2012 году: 5 057 896 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

### 13. Основные средства (продолжение)

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

	<b>Здания</b>	<b>Земля</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>		
Первоначальная стоимость	14 924 198	482 732
Накопленная амортизация	(1 365 061)	—
	<b>13 559 137</b>	<b>482 732</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>		
Первоначальная стоимость	7 150 194	300
Накопленная амортизация	(271 851)	—
	<b>6 878 343</b>	<b>300</b>

### 14. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<b>Лицензии</b>	<b>Клиентские НМА</b>	<b>Товарные знаки</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>328 501</b>	<b>2 830 293</b>	<b>411</b>	<b>431 142</b>	<b>3 590 347</b>
Поступление	185 283	—	628	823 818	1 009 729
Приобретения в результате объединения бизнеса	341 417	17 885 597	349 763	489 514	19 066 291
Выбытие	(31 586)	—	(942)	(249 704)	(282 232)
Курсовые разницы	—	—	—	4 897	4 897
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>823 615</b>	<b>20 715 890</b>	<b>349 860</b>	<b>1 499 667</b>	<b>23 389 032</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>62 169</b>	<b>1 463 384</b>	<b>95</b>	<b>206 111</b>	<b>1 731 759</b>
Начисленная амортизация	89 308	2 405 826	1 357	254 035	2 750 526
Выбытия	(31 586)	—	(941)	(129 740)	(162 267)
Курсовые разницы	—	—	—	625	625
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>119 891</b>	<b>3 869 210</b>	<b>511</b>	<b>331 031</b>	<b>4 320 643</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>266 332</b>	<b>1 366 909</b>	<b>315</b>	<b>225 031</b>	<b>1 858 588</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>703 724</b>	<b>16 846 680</b>	<b>349 349</b>	<b>1 168 636</b>	<b>19 068 389</b>
	<b>Лицензии</b>	<b>Клиентские НМА</b>	<b>Товарные знаки</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>224 612</b>	<b>2 830 293</b>	<b>1 795</b>	<b>271 355</b>	<b>3 328 055</b>
Поступления	108 765	—	146	169 074	277 985
Выбытие	(4 876)	—	(1 530)	(8 945)	(15 351)
Выбытие при выбытии дочерних компаний	—	—	—	(322)	(322)
Курсовые разницы	—	—	—	(20)	(20)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>328 501</b>	<b>2 830 293</b>	<b>411</b>	<b>431 142</b>	<b>3 590 347</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>—</b>	<b>882 272</b>	<b>52</b>	<b>84 087</b>	<b>966 411</b>
Начисленная амортизация	67 045	581 112	44	129 859	778 060
Выбытие	(4 876)	—	(1)	(7 686)	(12 563)
Выбытие при выбытии дочерней компаний	—	—	—	(145)	(145)
Курсовые разницы	—	—	—	(4)	(4)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>62 169</b>	<b>1 463 384</b>	<b>95</b>	<b>206 111</b>	<b>1 731 759</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>224 612</b>	<b>1 948 021</b>	<b>1 743</b>	<b>187 268</b>	<b>2 361 644</b>
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>266 332</b>	<b>1 366 909</b>	<b>316</b>	<b>225 031</b>	<b>1 858 588</b>

(в тысячах российских рублей)

#### 14. Нематериальные активы (продолжение)

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

#### 15. Налогообложение

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	За 2013 год	За 2012 год
Расход по налогу - текущая часть	2 695 643	494 762
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	965 517	106 928
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>3 661 160</b>	<b>601 690</b>

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

	За 2013 год	За 2012 год
Доходы /(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	484 641	(453 512)
Переоценка валютных статей	8 068	(122)
Переоценка основных средств	(259 797)	(32 960)
<b>Налог на прибыль, признанный в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>232 912</b>	<b>(486 594)</b>

В 2013 и 2012 годах 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 2013 и 2012 годах.

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:

	За 2013 год	За 2012 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>13 613 366</b>	<b>1 627 468</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>2 722 673</b>	<b>325 494</b>
Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам	(146)	(16 782)
Прибыль дочерних компаний, облагаемая налогом по другим ставкам	(530 981)	(446 325)
Необлагаемый доход от превышения доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	(67 640)	—
Прибыль, признанная исключительно для целей налогообложения	119 851	—
Прибыль, не облагаемая налогом	(129 229)	(60 281)
Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	1 020 801	—
Расходы, не уменьшающие налоговую базу	1 045 937	623 245
Возврат налога на прибыль за предыдущие годы	182 990	115 156
Использование непризнанных налоговых убытков	(676 894)	11 385
Изменение в порядке признания отложенных налоговых обязательств	—	309 888
Изменение отложенных налоговых активов, ранее не отраженных в балансе	(28 549)	(260 090)
Доля меньшинства в ПИФах	2 347	—
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>3 661 160</b>	<b>601 690</b>

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 23,25% (2012 год: от 0% до 24%). 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 тысячах 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 2013 г.
	31 декабря 2012 г.	В консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие дочерней компании	Объеди- нение бизнеса	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	1	15	—	—	—	16
Торговые ценные бумаги	6 917	(557 281)	—	—	576 821	26 457
Кредиты и займы выданные	11 436	(47 359)	—	692	178 279	143 048
Резерв под обесценение кредитного портфеля	533 480	(130 469)	—	(38 183)	—	364 828
Инвестиционные ценные бумаги	213 176	(72 847)	(50 139)	(20)	68 930	159 100
Дебиторская задолженность	6 594	(6 594)	—	—	—	—
Амортизация и обесценение основных средств	11 367	4 992	—	—	98 586	114 945
Нематериальные активы	2 533	(781)	—	—	—	1 752
Прочие активы	22 532	(66 635)	—	(357)	450 233	405 773
Прочие активы: резерв на обесценение	2	—	—	(2)	—	—
Средства клиентов	261	3 345	—	—	—	3 606
Выпущенные долговые ценные бумаги	26 245	(25 119)	—	—	(208)	918
Привлеченные займы	—	135 308	—	—	95 556	230 864
Кредиторская задолженность	37 701	(36 130)	—	—	—	1 571
Налоговые убытки к переносу	3 055	13 704	—	—	57 047	73 806
Прочие обязательства	277 336	657 328	—	(228)	170 359	1 104 795
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>1 152 636</b>	<b>(128 523)</b>	<b>(50 139)</b>	<b>(38 098)</b>	<b>1 695 603</b>	<b>2 631 479</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	—	(28 549)	—	—	172 411	143 862
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>1 152 636</b>	<b>(99 974)</b>	<b>(50 139)</b>	<b>(38 098)</b>	<b>1 523 192</b>	<b>2 487 617</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	(28)	23	—	—	—	(5)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(27 846)	(2 510)	—	—	—	(30 356)
Кредиты и займы выданные	(26 391)	(702 968)	—	3 195	(1 761 558)	(2 487 722)
Инвестиционные ценные бумаги	(872 012)	(362 117)	541 516	1 119	(62 998)	(754 492)
Дебиторская задолженность	(914)	899	—	—	—	(15)
Амортизация и обесценение основных средств	(486 840)	230 982	(258 465)	37	(601 445)	(1 115 731)
Нематериальные активы	69 422	115 593	—	—	(3 615 587)	(3 430 572)
Прочие активы	(285 434)	(212 323)	—	—	—	(497 757)
Прочие активы: резерв на обесценение	—	(19 740)	—	—	—	(19 740)
Средства кредитных организаций	—	(42 738)	—	—	—	(42 738)
Средства клиентов	(15 278)	(9 937)	—	—	(6 081)	(31 296)
Привлеченные займы: дисконт	(49 527)	(220 051)	—	—	211 451	(58 127)
Кредиторская задолженность	(1 731)	31 886	—	—	(30 155)	—
Прочие обязательства	(309 152)	327 459	—	20 929	(367 306)	(328 070)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(2 005 731)</b>	<b>(865 542)</b>	<b>283 051</b>	<b>25 280</b>	<b>(6 233 679)</b>	<b>(8 796 621)</b>
<b>Отложенный налоговый актив (обязательство), чистая сумма</b>	<b>(853 095)</b>	<b>(965 516)</b>	<b>232 912</b>	<b>(12 818)</b>	<b>(4 710 487)</b>	<b>(6 309 004)</b>
<b>Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:</b>						
Отложенный налоговый актив	125 794	653 267	(50 139)	(32 446)	97 495	793 971
Отложенное налоговое обязательство	(978 889)	(1 618 783)	283 051	19 628	(4 807 982)	(7 102 975)

(в тысячах российских рублей)

# 15. Налогообложение (продолжение)

	Возникновение и уменьшение временных разниц				31 декабря 2012 г.
	31 декабря 2011 г.	В консолиди- рованном отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Выбытие компаний	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	—	1	—	—	1
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	79 086	(72 072)	(59)	(38)	6 917
Кредиты и займы выданные	39 166	(27 730)	—	—	11 436
Резерв под обесценение кредитного портфеля	340 063	196 800	—	(3 383)	533 480
Инвестиционные ценные бумаги	87 956	323 094	(209 899)	12 025	213 176
Дебиторская задолженность	1 678	4 916	—	—	6 594
Амортизация и обесценение основных средств	9 097	2 270	—	—	11 367
Нематериальные активы	348 299	(345 766)	—	—	2 533
Прочие активы	14 107	8 618	(63)	(130)	22 532
Прочие активы: резерв на обесценение	4	(2)	—	—	2
Средства клиентов	3 058	(2 797)	—	—	261
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 314	2 583	—	(652)	26 245
Привлеченные займы	—	1 367	—	(1 367)	—
Кредиторская задолженность	1 115	36 586	—	—	37 701
Отложенный доход	20 343	(20 343)	—	—	—
Налоговые убытки к переносу	537 056	(536 882)	—	2 881	3 055
Прочие обязательства	131 878	145 458	—	—	277 336
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>1 637 220</b>	<b>(283 899)</b>	<b>(210 021)</b>	<b>9 336</b>	<b>1 152 636</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	(260 090)	260 090	—	—	—
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>1 377 130</b>	<b>(23 809)</b>	<b>(210 021)</b>	<b>9 336</b>	<b>1 152 636</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	(1 193)	1 165	—	—	(28)
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(92 054)	63 239	—	969	(27 846)
Кредиты и займы выданные	(6)	(26 385)	—	—	(26 391)
Инвестиционные ценные бумаги	(569 337)	(59 062)	(243 613)	—	(872 012)
Дебиторская задолженность	(2)	(912)	—	—	(914)
Амортизация и обесценение основных средств	(393 090)	(60 790)	(32 960)	—	(486 840)
Нематериальные активы	(366 533)	435 955	—	—	69 422
Прочие активы	(138 831)	(146 603)	—	—	(285 434)
Средства клиентов	—	(15 278)	—	—	(15 278)
Привлеченные займы: дисконт	(85 926)	36 399	—	—	(49 527)
Кредиторская задолженность	(35)	(1 696)	—	—	(1 731)
Прочие обязательства	—	(309 152)	—	—	(309 152)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1 647 007)</b>	<b>(83 120)</b>	<b>(276 573)</b>	<b>969</b>	<b>(2 005 731)</b>
<b>Отложенный налоговый актив (обязательство), чистая сумма</b>	<b>(269 877)</b>	<b>(106 929)</b>	<b>(486 594)</b>	<b>10 305</b>	<b>(853 095)</b>
<b>Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении</b>					
Отложенный налоговый актив	66 066	260 413	(210 021)	9 336	125 794
Отложенное налоговое обязательство	(335 943)	(367 342)	(276 573)	969	(978 889)

На 31 декабря 2013 г. сумма налоговых убытков Группы, подлежащих переносу на будущие налоговые периоды, составляет 369 030 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 15 275 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

## 16. Прочие расходы от обесценения

Ниже представлено движение резерва на обесценение и прочих резервов:

	Основные средства	Прочие финансовые активы	Прочие нефинансо- вые активы	Гарантии и договорные обязатель- ства	Прочие резервы	Итого
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>25 864</b>	<b>879 737</b>	<b>20</b>	<b>81 945</b>	<b>1 014 502</b>	<b>2 002 068</b>
Создание/(восстановление)	3 816	117 806	46 320	(48 822)	794 638	913 758
Списание активов за счет резервов	—	(27 856)	(136)	—	—	(27 992)
Использование резервов	—	—	—	—	(1 762 459)	(1 762 459)
Эффект пересчета валют	—	(41 938)	—	—	(46 681)	(88 619)
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>29 680</b>	<b>927 749</b>	<b>46 204</b>	<b>33 123</b>	<b>—</b>	<b>1 036 756</b>
Создание/(восстановление)	(6 581)	566 735	237 351	58 387	—	855 892
Объединения бизнеса	—	—	—	225 831	—	225 831
Списание активов за счет резервов	—	(33 404)	—	—	—	(33 404)
Использование резервов	—	—	—	(2 943)	—	(2 943)
Выбытие компании	—	(9)	—	—	—	(9)
Эффект пересчета валют	—	54 200	—	—	—	54 200
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>23 099</b>	<b>1 515 271</b>	<b>283 555</b>	<b>314 398</b>	<b>—</b>	<b>2 136 323</b>

Также по статье «Прочие расходы от обесценения» в 2013 году было отражено восстановление обесценения инвестиционных ценных бумаг в размере 262 972 тыс. руб. (2012 год: обесценение инвестиционных ценных бумаг в размере 695 827 тыс. руб.).

Резерв на обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под договорные и условные обязательства и прочие резервы отражаются в составе обязательств.

(в тысячах российских рублей)

## 17. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Прочие финансовые активы</b>			
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	16 794 763	2 436 798	486 558
Дебиторская задолженность покупателей, заказчиков и страховых полисодержателей	4 328 899	1 225 632	1 081 430
Дебиторская задолженность по операциям с инвальной и драгоценными металлами	1 300 960	—	—
Активы по возмещению ущерба, признанные по решению суда	1 181 137	—	—
Требования по возмещению понесенных расходов	752 772	698 572	248 168
Средства в расчетах	515 467	392 233	90 139
Дебиторская задолженность по операциям с монетами	179 513	—	—
Расчеты по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	140 182	95 343	—
Инвестиции в ассоциированные компании	14 299	30 289	438 044
Дебиторская задолженность персонала	10 326	5 437	1 931
Дебиторская задолженность по выплате дивидендов	2 449	—	—
Дебиторская задолженность по договорам доверительного управления	173	2 233	—
Прочие финансовые активы	802 083	426 399	209 689
<b>Итого прочих финансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>26 023 023</b>	<b>5 312 936</b>	<b>2 555 959</b>
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(1 515 271)	(927 749)	(879 737)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>24 507 752</b>	<b>4 385 187</b>	<b>1 676 222</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>			
Гудвил	1 506 700	1 507 432	1 509 357
Авансовые платежи поставщикам	1 651 116	1 016 137	687 674
Текущие активы по налогу на прибыль	1 054 525	139 576	313 761
Отложенные расходы	1 039 568	73 920	740 510
Прочее имущество	875 660	—	—
Расчеты с бюджетом по налогам, штрафам, пеням (кроме налога на прибыль)	806 795	141 776	151 749
Товарно-материальные запасы	146 327	8 632	10 255
Права требования на имущество	617 207	—	—
Активы, предназначенные для продажи	146 066	734 813	626 159
Прочие нефинансовые активы	478 807	—	—
<b>Итого прочих нефинансовых активов до вычета резерва под обесценение</b>	<b>8 322 771</b>	<b>3 622 286</b>	<b>4 039 465</b>
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(283 555)	(46 204)	(20)
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>8 039 216</b>	<b>3 576 082</b>	<b>4 039 445</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>32 546 968</b>	<b>7 961 269</b>	<b>5 715 667</b>

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Коммерческий банкинг	1 403 600	1 403 600
Инвестиционный банкинг	101 564	102 296
Страховой бизнес	1 536	1 536

Возмещаемая стоимость подразделений была определена путем расчета прогнозной ценности использования на основании прогнозных денежных потоков на 2014-2017 гг., утвержденных руководством Группы.

Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 18,05%.

Руководство считает, что возможные изменения в ключевых допущениях, использованных для определения возмещаемой стоимости сегментов, не приведут к обесценению гудвила.

(в тысячах российских рублей)

## 18. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Срочные депозиты и кредиты	106 349 045	17 993 673	11 850 180
Договоры «репо» с ЦБ РФ	81 603 482	—	1 213 516
Договоры «репо»	54 349 416	—	1 343 179
Депозиты ЦБ РФ	24 889 617	—	—
Текущие счета	8 544 039	—	191 771
Брокерские счета	1 622 769	1 451 456	632 249
Прочие средства кредитных организаций	548 280	697 612	—
<b>Итого средств кредитных организаций</b>	<b>277 906 648</b>	<b>20 142 741</b>	<b>15 230 895</b>

Срочные депозиты и кредиты представляют собой средства, полученные от банков. По состоянию на 31 декабря 2013 г. 62% (на 31 декабря 2012 г.: 78%) от общей суммы депозитов и кредитов приходилось на пять крупнейших банков-контрагентов.

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>				
Корпоративные облигации	36 160 475	43 256 575	—	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	21 358 958	21 830 529	—	—
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	3 461 826	3 858 302	—	—
Еврооблигации Российской Федерации	1 053 309	1 110 340	—	—
	<b>62 034 568</b>	<b>70 055 746</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные облигации	1 495 788	1 977 761	—	—
	<b>1 495 788</b>	<b>1 977 761</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»</b>				
Корпоративные акции	10 172 298	18 752 413	—	—
Корпоративные облигации	5 831 747	6 886 721	—	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 069 081	2 154 805	—	—
	<b>18 073 126</b>	<b>27 793 939</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Итого</b>	<b>81 603 482</b>	<b>99 827 446</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

(в тысячах российских рублей)

## 18. Средства кредитных организаций (продолжение)

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>				
Корпоративные облигации	13 485 710	15 162 420	—	—
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	902 200	1 063 975	—	—
Корпоративные еврооблигации	141 872	168 402	—	—
	<b>14 529 782</b>	<b>16 394 797</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Ценные бумаги, полученные по договорам обратного «репо»</b>				
Корпоративные акции	33 097 916	50 562 416	—	—
Корпоративные еврооблигации	1 624 281	2 122 726	—	—
	<b>34 722 197</b>	<b>52 685 142</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Ценные бумаги, полученные в займ</b>				
Корпоративные акции	5 097 437	6 720 118	—	—
	<b>5 097 437</b>	<b>6 720 118</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Итого</b>	<b>54 349 416</b>	<b>75 800 057</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

## 19. Средства клиентов и привлеченные займы

Средства клиентов и привлеченные займы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.		
	Физические лица	Юридические лица	Итого
Срочные депозиты	207 323 691	378 922 180	586 245 871
Текущие счета	59 208 670	118 719 304	177 927 974
Брокерские счета	4 717 193	80 214 189	84 931 382
Привлеченные займы	363	75 854 225	75 854 588
Договоры «репо»	—	32 745 129	32 745 129
<b>Итого средств клиентов и привлеченных займов</b>	<b>271 249 917</b>	<b>686 455 027</b>	<b>957 704 944</b>
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)	2 585	2 671 606	2 674 191
	31 декабря 2012 г.		
	Физические лица	Юридические лица	Итого
Срочные депозиты	58 723 534	29 641 119	88 364 653
Текущие счета	14 302 151	35 762 000	50 064 151
Брокерские счета	3 667 979	41 325 137	44 993 116
Привлеченные займы	—	3 834 142	3 834 142
Договоры «репо»	—	12 227 853	12 227 853
<b>Итого средств клиентов и привлеченных займов</b>	<b>76 693 664</b>	<b>122 790 251</b>	<b>199 483 915</b>
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)	—	1 058 007	1 058 007

(в тысячах российских рублей)

## 19. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

	31 декабря 2011 г.		
	Физические лица	Юридические лица	Итого
Срочные депозиты	61 709 404	20 496 250	82 205 654
Текущие счета	12 645 026	28 187 544	40 832 570
Брокерские счета	3 570 526	24 416 454	27 986 980
Привлеченные займы	—	2 998 428	2 998 428
Договоры «репо»	—	1 243 428	1 243 428
<b>Итого средств клиентов и привлеченных займов</b>	<b>77 924 956</b>	<b>77 342 104</b>	<b>155 267 060</b>
В том числе удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)	—	1 097 354	1 097 354

На 31 декабря 2013 г. средства клиентов и привлеченные займы в размере 331 823 826 тыс. руб. (35%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (31 декабря 2012 г.: 61 121 410 тыс. руб. (31%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 207 323 691 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 58 723 534 тыс. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Группа обязана выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых Группой по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

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

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость привлеченных средств	Справедливая стоимость обеспечения
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>				
Корпоративные акции	14 424 157	17 102 198	165 299	189 233
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 630 111	2 634 348	—	—
Корпоративные облигации	1 025 566	1 140 585	—	—
	<b>18 079 834</b>	<b>20 877 131</b>	<b>165 299</b>	<b>189 233</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Корпоративные облигации	—	—	2 065 013	3 657 368
Корпоративные еврооблигации	—	—	7 436 372	9 636 494
	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>9 501 385</b>	<b>13 293 862</b>
<b>Ценные бумаги, полученные по обратному репо</b>				
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 716 465	4 079 600	—	—
Корпоративные акции	2 622 263	3 391 153	2 561 169	2 844 591
Корпоративные облигации	143 146	158 061	—	—
	<b>6 481 874</b>	<b>7 628 814</b>	<b>2 561 169</b>	<b>2 844 591</b>
<b>Ценные бумаги, полученные в заем</b>				
Корпоративные акции	8 183 421	12 079 783	—	—
	<b>8 183 421</b>	<b>12 079 783</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Итого</b>	<b>32 745 129</b>	<b>40 585 728</b>	<b>12 227 853</b>	<b>16 327 686</b>

(в тысячах российских рублей)

## 19. Средства клиентов и привлеченные займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. средства в сумме 2 674 191 тыс. руб. являлись гарантийными депозитами по выпущенным банковским гарантиям (31 декабря 2012 г. – 1 058 007 тыс. руб.).

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовая и инвестиционная деятельность	465 487 993	79 689 799	38 659 923
Физические лица	271 249 917	76 693 664	77 924 956
Сфера услуг	61 906 602	15 803 467	13 631 570
Торговля	36 204 683	9 784 217	8 999 767
Строительство и операции с недвижимостью	43 801 275	9 580 124	8 081 778
Производство, добыча полезных ископаемых	47 737 893	7 595 657	7 198 665
Прочая деятельность	31 316 581	336 987	770 401
<b>Итого средств клиентов и привлеченных займов</b>	<b>957 704 944</b>	<b>199 483 915</b>	<b>155 267 060</b>

## 20. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Облигации	78 450 817	25 212 860
Векселя	82 445 564	24 921 908
Кредитные ноты	21 473 246	16 892 956
Еврооблигации	15 383 505	–
Депозитные сертификаты	751 864	–
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>198 504 996</b>	<b>67 027 724</b>
В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по кредитам клиентам	305 761	229 404
В том числе: удерживаемые в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечание 24)	2 597 265	197 903

На 31 декабря 2013 г. Группой были выпущены беспроцентные векселя совокупной номинальной стоимостью 313 639 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 313 тыс. руб.) со сроками погашения от «до востребования» до октября 2015 года (31 декабря 2012 г.: до востребования). На прочие векселя и депозитные сертификаты, выпущенные Группой на 31 декабря 2013 г. начисляются проценты по ставкам от 1,5% до 11,6% годовых (31 декабря 2012 г.: от 1% до 11,5%) или дисконт с доходностью к погашению от 1,05% до 15,24% годовых (31 декабря 2012 г.: от 4,74% до 15,24%).

(в тысячах российских рублей)

## 20. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Валюта	Год выпуска	Год пога- шения	Ставка купона	Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.
<b>Облигации</b>						
ФК ОТКРЫТИЕ-01	Рубли	2011	2014	9.00%	5 094 950	5 093 700
ФК ОТКРЫТИЕ-02	Рубли	2011	2016	10.75%	4 218 435	4 930 010
ФК ОТКРЫТИЕ-03	Рубли	2012	2017	10.75%	6 802 608	7 171 010
ФК ОТКРЫТИЕ-04	Рубли	2012	2017	11.00%	4 939 296	5 007 550
ФК ОТКРЫТИЕ-05	Рубли	2013	2018	12.00%	4 981 499	—
ФК ОТКРЫТИЕ-06	Рубли	2013	2018	11.00%	5 067 696	—
Банк Открытие, БО-01	Рубли	2012	2017	10.75%	86 047	3 010 590
НОМОС, БО-01	Рубли	2011	2014	9.10%	3 946 497	—
НОМОС, БО-02	Рубли	2011	2014	9.20%	4 996 409	—
НОМОС, БО-03	Рубли	2012	2015	8.60%	5 117 692	—
НОМОС, БО-05	Рубли	2013	2016	9.00%	6 221 040	—
НОМОС, БО-06	Рубли	2013	2016	8.60%	7 138 530	—
НОМОС, 11 выпуск	Рубли	2009	2014	9.50%	4 891 355	—
НОМОС, 12 выпуск	Рубли	2010	2017	8.70%	4 259 005	—
Ипотечные облигации, ИА НОМОС-1-об	Рубли	2012	2045	8.75%	2 805 816	—
Ипотечные облигации, ИА ХМБ-1-01-об	Рубли	2013	2045	9.20%	4 804 165	—
Ипотечные облигации, Открытие 1ИА-1-об	Рубли	2013	2045	9.10%	3 079 777	—
<b>Итого облигаций</b>					<b>78 450 817</b>	<b>25 212 860</b>
<b>Еврооблигации</b>						
Номос, еврооблигации 2018	Доллары США	2013	2018	7.25%	15 383 505	—
<b>Итого еврооблигаций</b>					<b>15 383 505</b>	<b>—</b>
<b>Кредитные ноты</b>						
Кредитные ноты OIM ABS Limited 2017	Рубли	2012	2017	9.00%	18 062 137	16 892 956
Кредитные ноты OIM ABS Limited 2020	Доллары США	2013	2020	10.00%	3 411 109	—
<b>Итого кредитных нот</b>					<b>21 473 246</b>	<b>16 892 956</b>
<b>Итого выпущенных облигаций и кредитных нот</b>					<b>115 307 568</b>	<b>42 105 816</b>

(в тысячах российских рублей)

## 21. Прочие обязательства

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Прочие финансовые обязательства</b>			
Обязательное предложение о выкупе акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам	25 978 702	–	–
Обязательства по поставке ценных бумаг	6 914 853	99 917	181 407
Производные финансовые обязательства	3 336 564	446 706	512 540
Обязательства по выплате вознаграждения персоналу	2 885 810	1 359 547	1 430 702
Обязательства по опциону пут	4 234 483	3 736 419	3 615 158
Расчеты по операциям с ценными бумагами	1 440 383	2 531 424	184 371
Расчеты по налогам и сборам	1 079 102	472 035	227 783
Текущие расчеты с поставщиками	530 021	954 704	833 715
Резервы под гарантии, договорные обязательства и прочее	314 398	33 123	1 096 447
Обязательства по взносам в АСВ	253 243	71 221	70 716
Доля меньшинства в паевых инвестиционных фондах	180 727	104 444	272 525
Страховые резервы убытков	135 597	59 226	140 000
Текущие обязательства по налогу на прибыль	98 928	257 933	5 967
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	87 958	135 717	170 987
Обязательства по сделкам спот с иностранной валютой, драгоценными металлами и ценными бумагами	35 106	78 323	24 377
Задолженность по операциям с драгоценными металлами	23 879	–	–
Прочие финансовые обязательства	151 708	284 665	526 266
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>	<b>47 681 462</b>	<b>10 625 404</b>	<b>9 292 961</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>			
Резерв незаработанной премии	2 884 991	521 147	194 460
Авансы полученные	974 585	138 685	16 902
Отложенный доход	11 808	56 701	101 717
Прочие нефинансовые обязательства	312 406	–	17 598
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>4 183 790</b>	<b>716 533</b>	<b>330 677</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>51 865 252</b>	<b>11 341 937</b>	<b>9 623 638</b>

В конце 2013 года Группа сделала обязательное предложение о выкупе оставшейся доли акций по цене 865 рублей за акцию, принадлежащих неконтролирующим акционерам ОАО «НОМОС-БАНК», которое действовало до 28 января 2014 г. По состоянию на дату приобретения ОАО «НОМОС-БАНК» недисконтированные ожидаемые платежи по выкупу акций в рамках обязательного предложения составляли 4 850 809 тыс. руб.

В результате дополнительных эмиссий акций, проведенных ОАО «НОМОС-БАНК» в течение второго полугодия 2013 г., а также продажи акций ОАО «НОМОС-БАНК» третьей стороне, произошло увеличение неконтрольных долей участия, переклассифицируемых в состав обязательства по предложению о выкупе акций у неконтролирующих акционеров, на 26 972 596 тыс. руб. Совокупный доход, приходящийся на указанные доли участия за период составил 451 783 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа отразила обязательства по оферте перед неконтролирующими акционерами в сумме 25 978 702 тыс. руб. в составе прочих финансовых обязательств. Недисконтированная стоимость обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 26 169 341 тыс. руб. Разница между недисконтированной стоимостью обязательства и балансовой стоимостью долей отражается Группой в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале.

По состоянию на 28 января 2014 г. предложением по обязательной оферте никто из неконтролирующих акционеров ОАО «НОМОС-БАНК» не воспользовался.

В апреле 2011 года Группа заключила договор опциона пут с Международной Финансовой Корпорации (далее по тексту – «МФК») по выкупу у МФК 14,3% акций Банка «ОТКРЫТИЕ» (ОАО). Данный опцион пут отражен Группой в качестве финансового обязательства по строке «Обязательства по опциону пут» в консолидированном отчете о финансовом положении. Стоимость обязательства по опциону пут по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 4 234 483 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 3 736 419 тыс. руб.). Изменение стоимости данного обязательства отражается Группой в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале. Совокупный доход, приходящийся на долю участия МФК, являющейся обязательством по опциону пут, за 2013 год составил 85 116 тыс. руб.

Кредиторская задолженность по финансовой аренде представляет собой сумму обязательств по недвижимости и транспортным средствам, полученным Группой в финансовую аренду.

(в тысячах российских рублей)

## 22. Субординированные займы

Ниже представлена информация по субординированным займам по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата начала (год)</i>	<i>Дата погашения (год)</i>	<i>Номинальная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>
Субординированные облигации	Доллар США	2013	2023	9.15%	6 665 586
Субординированные облигации	Доллар США	2012	2019	10.00%	9 858 769
Субординированные облигации	Доллар США	2012	2019	10.00%	16 797 066
Субординированные облигации	Доллар США	2010	2015	8.75%	11 881 869
Субординированный заем	Рубли	2009	2019	6.50%	4 900 000
Субординированный заем	Рубли	2009	2019	6.50%	1 995 032
Субординированный заем	Доллар США	2013	2023	8.50%	1 096 487
Субординированный заем	Рубли	2010	2016	6.00%	54 902
Субординированный заем	Рубли	2010	2016	8.00%	38 424
Субординированный заем	Рубли	2007	2024	8.80%	94 500
<b>Итого субординированных займов</b>					<b>53 382 635</b>

Ниже представлена информация по субординированным займам по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	<i>Валюта</i>	<i>Дата начала (год)</i>	<i>Дата погашения (год)</i>	<i>Номинальная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>
Субординированный заем	Рубли	2007	2017	1.00%	69 729
<b>Итого субординированных займов</b>					<b>69 729</b>

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

## 23. Капитал

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

	<i>Количество акций</i>	<i>Номинальная стоимость</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>493 857 678</b>	<b>493 858</b>	<b>493 858</b>
Дополнительный выпуск акций	123 464 400	123 464	123 464
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>617 322 078</b>	<b>617 322</b>	<b>617 322</b>
Дополнительный выпуск акций	617 322 077	617 322	617 322
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 234 644 155</b>	<b>1 234 644</b>	<b>1 234 644</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 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.

На последнем годовом общем собрании акционеров Группы, состоявшемся 28 июня 2013 г., было принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по акциям за 2012 год.

14 февраля 2013 г. акционеры Группы одобрили решение об эмиссии 617 322 077 обыкновенных акций. Активы, полученные в результате эмиссии указанных акций, были представлены денежными средствами на общую сумму в 30 001 853 тыс. руб. Указанная эмиссия была зарегистрирована 30 апреля 2013 г. региональным отделением Федеральной службы по финансовым рынкам в Центральном федеральном округе. В результате эмиссии Группа признала эмиссионный доход в размере 29 379 710 тыс. руб. с учетом расходов на эмиссию в сумме 4 821 тыс. 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 2013 г. нераспределенная и незарезервированная прибыль материнской компании приблизительно составила 10 419 017 тыс. руб. (на 31 декабря 2012 г.: 5 194 257 тыс. руб.).

*(в тысячах 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 будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### 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.

### Налогообложение

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными контролирующими органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам, операциям и методам налогового учета Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

В течение 2013 года компании Группы осуществляли операции по реструктуризации дебиторской задолженности. 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.

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

Компании Группы осуществляют свою деятельность в различных юрисдикциях, и в ее состав входят организации, учрежденные за пределами России, подлежащие налогообложению по разным ставкам на основании различного законодательства. В 2013 году 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. Действующее российское законодательство не содержит 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 тысячах российских рублей)

## 24. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Налогообложение (продолжение)

Новое российское законодательство по трансфертному ценообразованию, которое вступило в силу 1 января 2012 года, разрешает налоговым органам России применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль, а также налога на доходы физических лиц, налога на добавленную стоимость к уплате в отношении всех контролируемых сделок, 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 с независимыми лицами, которые приравниваются к контролируемым сделкам. Действующие в России правила в области трансфертного ценообразования существенно увеличили нагрузку на налогоплательщиков по администрированию соблюдения налогового законодательства по сравнению с правилами трансфертного ценообразования, действовавшими до 2012 года, в частности, бремя доказывания рыночности применяемых цен переложено с российских налоговых органов на налогоплательщиков. Эти правила применяются не только к сделкам, совершенным в 2013 году, но и к сделкам, заключенным в предыдущие налоговые периоды, если соответствующие им доходы и расходы были признаны в 2013 году (за исключением некоторых типов сделок). В отношении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами применяются специальные правила трансфертного ценообразования.

В 2013 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из контролируемых сделок, на основе фактических цен сделок. По мнению руководства Группы, компаниями Группы в полной мере соблюдаются правила трансфертного ценообразования и цены, примененные в контролируемых сделках в 2013 году, соответствуют рыночному уровню цен. В сроки, установленные Налоговым кодексом Российской Федерации, компаниями Группы будет представлено надлежащим образом заполненное уведомление о контролируемых сделках в российские налоговые органы, а также подготовлена соответствующая документация по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок.

По состоянию на 31 декабря 2013 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

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2013 год	2012 год
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Гарантии и поручительства выданные	235 468 814	42 300 691
Обязательства по предоставлению кредитов	144 524 257	15 674 824
Аккредитивы	11 295 619	9 101
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера	(166 329)	—
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>391 122 361</b>	<b>57 984 616</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	1 783 004	750 048
От 1 года до 5 лет	3 352 716	1 412 064
Более 5 лет	675 494	430 716
	<b>5 811 214</b>	<b>2 592 828</b>
<b>Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)</b>	<b>396 933 575</b>	<b>60 577 444</b>
За вычетом: собственных векселей и депозитов, удерживаемых в качестве обеспечения по договорным и условным обязательствам (Примечания 19, 20)	(5 500 566)	(1 146 576)
<b>Итого договорных и условных обязательств</b>	<b>391 433 009</b>	<b>59 430 868</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. акции «НОМОС-БАНК» (ОАО) и ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», принадлежащие Группе, являлись предметом залога. По состоянию на 31 декабря 2012 г. акции ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ», принадлежащие Группе, являлись предметом залога.

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

(в тысячах российских рублей)

## 25. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2013 год	2012 год
Расчетные и кассовые операции	6 149 528	1 994 054
Брокерское обслуживание	4 047 988	3 120 938
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	1 639 341	120 843
Гарантии и аккредитивы	521 175	499 895
Валютный контроль	229 033	142 747
Прочее	765 228	79 112
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>13 352 293</b>	<b>5 957 589</b>
Операции с ценными бумагами	(1 485 490)	(1 953 569)
Расчетные и кассовые операции	(1 930 379)	(284 045)
Доверительная и прочая фидуциарная деятельность	(110 490)	(44 451)
Операции с валютными ценностями	(47 347)	(36 029)
Гарантии	(9 548)	(4 903)
Прочее	(219 763)	(145 956)
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(3 803 017)</b>	<b>(2 468 953)</b>
<b>Итого чистых комиссионных доходов</b>	<b>9 549 276</b>	<b>3 488 636</b>

## 26. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2013 год	2012 год
Доходы от погашения и реализации приобретенных прав требования и кредитных договоров	1 441 081	—
Доходы от оказания услуг страхования	1 287 133	181 226
Доходы от возмещения убытков	1 209 966	—
Штрафы, пени, неустойки по операциям предоставления денежных средств	530 164	280 338
Доходы от оказания консультационных и прочих услуг	489 375	298 040
Дивиденды полученные	247 208	24 825
Доходы от списания обязательств	75 037	68 019
Прочее	370 952	262
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>5 650 916</b>	<b>852 710</b>

## 27. 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:

	2013 год	2012 год
Расходы на содержание персонала	16 862 194	9 009 335
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам, канцтовары, расходы на содержание зданий	2 845 992	1 307 573
Профессиональные услуги	2 309 414	992 132
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	1 240 134	554 996
Расходы на операционную аренду	1 569 697	1 077 267
Административные расходы (услуги связи, командировочные расходы)	1 099 705	773 413
Платежи в фонд страхования вкладов	674 281	285 870
Реклама и маркетинг	601 995	257 683
Расходы от реализации основных средств, прочих имущественных прав	190 817	12 885
Расходы на благотворительность	117 845	2 864
Прочее	63 103	122 214
<b>Итого расходов на содержание персонала и административных расходов</b>	<b>27 575 177</b>	<b>14 396 232</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. 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.

### Структура управления рисками

#### Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. Часть полномочий по управлению рисками Группы делегирована Советом Финансовому комитету.

#### 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 существуют отдельные независимые органы, представленные Комитетами при Правлениях (Кредитные комитеты, Финансовые комитеты, 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.

#### Финансовый комитет

Финансовый комитет 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 Финансовый 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.

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *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.

#### *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. Риск-менеджмент составляет профессиональное суждение об уровне кредитного риска, содержащее заключение о результатах анализа, присвоенной категории качества, расчетном и минимальном уровне резерва на возможные потери. Указанные документы составляются сотрудниками подразделений по управлению рисками на регулярной основе. 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.

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### *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.

#### *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.

С 1 января 2013 г. Группа внесла изменения в методологию оценки убытков по ссудам с целью детализации классификации кредитного риска. Группой была изменена внутренняя классификация кредитного качества, отражающая вероятность неплаты заемщиком по своим обязательствам, т.е. вероятность того, что другая сторона по договору не сможет осуществить выплату процентов, основной суммы долга или других финансовых обязательств перед Группой, с применением следующих четырех критериев:

- ▶ *Стандартные ссуды* представляют собой ссуды без признаков обесценения и отражающие, таким образом, наилучший уровень качества.
- ▶ *Непросроченные ссуды «под наблюдением»* представляют собой ссуды с незначительными признаками ухудшения кредитного качества, еще не повлекшего за собой обесценения данных ссуд. К таким признакам относятся незначительные нарушения заемщиком обязательств по договору, некоторые факторы ухудшения финансового положения заемщика, еще не повлиявшие на его способность погасить задолженность в надлежащий срок. Непросроченные ссуды «под наблюдением» являются объектом более строгого мониторинга финансового положения, обеспечения ссуд и прочих инструментов уменьшающих кредитный риск.
- ▶ *Нестандартные ссуды* представляют собой ссуды с незначительными признаками обесценения, которые потенциально могут оказывать влияние на способность заемщика оплатить сумму в надлежащий срок. К таким признакам относятся ухудшение финансового положения заемщика, незначительные нарушения платежной дисциплины, многочисленные пересмотры условий предоставления ссуды. Нестандартные ссуды подлежат более строгому мониторингу динамики финансового положения, обеспечения ссуд и прочих инструментов, уменьшающих кредитный риск.
- ▶ *Сомнительные ссуды*, представляющие собой ссуды со значительными признаками обесценения. Такие ссуды рассматриваются на индивидуальной основе, с тем чтобы свести к минимуму возможные потери для Группы.

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

На 31 декабря 2013 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>
<b>Коммерческое кредитование</b>				
Стандартные ссуды	716 203 132	6 443 628	709 759 504	0,90%
Непросроченные ссуды «под наблюдением»	10 617 562	122 020	10 495 542	1,15%
Нестандартные ссуды	16 521 874	1 163 251	15 358 623	7,04%
- в т.ч. просроченные менее 90 дней	125 375	16 787	108 588	13,39%
Сомнительные ссуды, в т.ч.	23 552 679	7 916 489	15 636 190	33,61%
- непросроченные	4 999 422	1 266 481	3 732 941	25,33%
- просроченные менее 90 дней	8 797 338	2 437 186	6 360 152	27,70%
- просроченные более 90 дней и менее 1 года	5 611 365	2 582 481	3 028 884	46,02%
- просроченные более 1 года	4 144 554	1 630 341	2 514 213	39,34%
<b>Итого ссуды, предоставленные в рамках коммерческого кредитования</b>	<b>766 895 247</b>	<b>15 645 388</b>	<b>751 249 859</b>	<b>2,04%</b>
<b>Ссуды, предоставленные предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Стандартные ссуды	46 115 512	172 910	45 942 602	0,37%
Непросроченные ссуды «под наблюдением»	49 142	829	48 313	1,69%
Нестандартные ссуды	357 544	82 781	274 763	23,15%
- в т.ч. просроченные менее 90 дней	304 927	81 727	223 200	26,80%
Сомнительные ссуды, в т.ч.	3 481 889	1 412 310	2 069 579	40,56%
- непросроченные	157 577	21 435	136 142	13,60%
- просроченные менее 90 дней	1 314 131	496 652	817 479	37,79%
- просроченные более 90 дней и менее 1 года	1 590 658	772 859	817 799	48,59%
- просроченные более 1 года	419 523	121 364	298 159	28,93%
<b>Итого ссуды, предоставленные предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>50 004 087</b>	<b>1 668 830</b>	<b>48 335 257</b>	<b>3,34%</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам</b>	<b>816 899 334</b>	<b>17 314 218</b>	<b>799 585 116</b>	<b>2,12%</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2012 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>
<b>Коммерческое кредитование</b>				
Стандартные ссуды	104 330 513	2 795 890	101 534 623	2,68%
Непросроченные ссуды «под наблюдением»	6 827 666	198 541	6 629 125	2,91%
Нестандартные ссуды	1 475 933	80 685	1 395 248	5,47%
- в т.ч. просроченные менее 90 дней	258 324	30 645	227 679	11,86%
Сомнительные ссуды, в т.ч.	3 597 455	1 845 224	1 752 231	51,29%
- непросроченные	299 851	183 850	116 001	61,31%
- просроченные менее 90 дней	5 137	5 137	—	100,00%
- просроченные более 90 дней и менее 1 года	2 175 190	927 110	1 248 080	42,62%
- просроченные более 1 года	1 117 277	729 127	388 150	65,26%
<b>Итого ссуды, предоставленные в рамках коммерческого кредитования</b>	<b>116 231 567</b>	<b>4 920 340</b>	<b>111 311 227</b>	<b>4,23%</b>
<b>Ссуды, предоставленные предприятиям малого и среднего бизнеса</b>				
Стандартные ссуды	9 203 564	40 189	9 163 375	0,44%
Непросроченные ссуды «под наблюдением»	—	—	—	0,00%
Нестандартные ссуды	—	—	—	0,00%
- в т.ч. просроченные менее 90 дней	—	—	—	0,00%
Сомнительные ссуды, в т.ч.	808 665	277 451	531 214	34,31%
- непросроченные	56 368	5 372	50 996	9,53%
- просроченные менее 90 дней	203 880	91 421	112 459	44,84%
- просроченные более 90 дней и менее 1 года	272 336	91 307	181 029	33,53%
- просроченные более 1 года	276 081	89 351	186 730	32,36%
<b>Итого ссуды, предоставленные предприятиям малого и среднего бизнеса</b>	<b>10 012 229</b>	<b>317 640</b>	<b>9 694 589</b>	<b>3,17%</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные юридическим лицам</b>	<b>126 243 796</b>	<b>5 237 980</b>	<b>121 005 816</b>	<b>4,15%</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2013 г.:

	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Величина резерва под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета резерва под обесценение, %
<b>Ипотечные ссуды</b>				
- Непросроченные	51 434 756	12 193	51 422 563	0,02%
- Просроченные менее 30 дней	1 687 153	30 700	1 656 453	1,82%
- Просроченные 30-90 дней	204 280	33 419	170 861	16,36%
- Просроченные 91-180 дней	213 658	63 916	149 742	29,92%
- Просроченные 181-365 дней	272 779	89 914	182 865	32,96%
- Просроченные более 365 дней	500 935	138 965	361 970	27,74%
<b>Итого ипотечные ссуды</b>	<b>54 313 561</b>	<b>369 107</b>	<b>53 944 454</b>	<b>0,68%</b>
<b>Потребительские ссуды</b>				
- Непросроченные	98 483 047	449 108	98 033 939	0,46%
- Просроченные менее 30 дней	3 309 314	565 068	2 744 246	17,08%
- Просроченные 30-90 дней	2 428 596	1 127 843	1 300 753	46,44%
- Просроченные 91-180 дней	2 348 388	1 430 723	917 665	60,92%
- Просроченные 181-365 дней	3 113 666	1 778 155	1 335 511	57,11%
- Просроченные более 365 дней	707 504	700 241	7 263	98,97%
<b>Итого потребительские ссуды</b>	<b>110 390 515</b>	<b>6 051 138</b>	<b>104 339 377</b>	<b>5,48%</b>
<b>Автокредиты</b>				
- Непросроченные	7 556 682	3 198	7 553 484	0,04%
- Просроченные менее 30 дней	194 990	6 361	188 629	3,26%
- Просроченные 30-90 дней	105 174	19 584	85 590	18,62%
- Просроченные 91-180 дней	71 024	28 129	42 895	39,60%
- Просроченные 181-365 дней	178 699	89 588	89 111	50,13%
- Просроченные более 365 дней	609 903	413 517	196 386	67,80%
<b>Итого автокредиты</b>	<b>8 716 472</b>	<b>560 377</b>	<b>8 156 095</b>	<b>6,43%</b>
<b>Кредитные карты</b>				
- Непросроченные	6 046 089	57 158	5 988 931	0,95%
- Просроченные менее 30 дней	372 753	54 348	318 405	14,58%
- Просроченные 30-90 дней	268 291	141 273	127 018	52,66%
- Просроченные 91-180 дней	245 866	171 062	74 804	69,58%
- Просроченные 181-365 дней	388 256	275 607	112 649	70,99%
- Просроченные более 365 дней	106 669	105 459	1 210	98,87%
<b>Итого кредитные карты</b>	<b>7 427 924</b>	<b>804 907</b>	<b>6 623 017</b>	<b>10,84%</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b>180 848 472</b>	<b>7 785 529</b>	<b>173 062 943</b>	<b>4,31%</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

На 31 декабря 2012 г.:

	Ссуды до вычета резерва под обесценение	Величина резерва под обесценение	Ссуды после вычета резерва под обесценение	Величина убытков от обесценения по отношению к сумме ссуд до вычета резерва под обесценение, %
<b>Ипотечное кредитование</b>				
- Непросроченные	6 219 540	1 647	6 217 893	0,03%
- Просроченные менее 30 дней	9 484	35	9 449	0,37%
- Просроченные 30-90 дней	126 276	8 490	117 786	6,72%
- Просроченные 91-180 дней	84 911	12 737	72 174	15,00%
- Просроченные 181-365 дней	204 335	58 559	145 776	28,66%
- Просроченные более 365 дней	254 381	77 063	177 318	30,29%
<b>Итого ипотечные ссуды</b>	<b>6 898 927</b>	<b>158 531</b>	<b>6 740 396</b>	<b>2,30%</b>
<b>Потребительское кредитование</b>				
- Непросроченные	17 877 062	187 288	17 689 774	1,05%
- Просроченные менее 30 дней	877 366	132 209	745 157	15,07%
- Просроченные 30-90 дней	763 538	303 772	459 766	39,78%
- Просроченные 91-180 дней	631 084	379 141	251 943	60,08%
- Просроченные 181-365 дней	1 518 579	994 609	523 970	65,50%
- Просроченные более 365 дней	561 921	555 147	6 774	98,79%
<b>Итого потребительские ссуды</b>	<b>22 229 550</b>	<b>2 552 166</b>	<b>19 677 384</b>	<b>11,48%</b>
<b>Автокредитование</b>				
- Непросроченные	6 699 105	6 406	6 692 699	0,10%
- Просроченные менее 30 дней	143 255	4 816	138 439	3,36%
- Просроченные 30-90 дней	80 285	11 742	68 543	14,63%
- Просроченные 91-180 дней	71 534	26 947	44 587	37,67%
- Просроченные 181-365 дней	371 511	227 615	143 896	61,27%
- Просроченные более 365 дней	499 151	304 392	194 759	60,98%
<b>Итого автокредиты</b>	<b>7 864 841</b>	<b>581 918</b>	<b>7 282 923</b>	<b>7,40%</b>
<b>Кредитные карты</b>				
- Непросроченные	2 695 311	31 726	2 663 585	1,18%
- Просроченные менее 30 дней	175 784	27 648	148 136	15,73%
- Просроченные 30-90 дней	182 577	79 743	102 834	43,68%
- Просроченные 91-180 дней	181 610	113 949	67 661	62,74%
- Просроченные 181-365 дней	268 230	193 395	74 835	72,10%
- Просроченные более 365 дней	45 516	45 060	456	99,00%
<b>Итого кредитные карты</b>	<b>3 549 028</b>	<b>491 521</b>	<b>3 057 507</b>	<b>13,85%</b>
<b>Итого ссуды, предоставленные физическим лицам</b>	<b>40 542 346</b>	<b>3 784 136</b>	<b>36 758 210</b>	<b>9,33%</b>

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 тысячах российских рублей)

## 28. 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 или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

#### 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.

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

	31 декабря 2013 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	132 981 215	58 982 821	26 072 841	218 036 877
Драгоценные металлы	5 794 826	—	—	5 794 826
Средства в кредитных организациях	11 172 455	14 920 260	153 411	26 246 126
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	154 994 041	2 041 192	569 779	157 605 012
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	105 185 623	—	2 142 051	107 327 674
Кредиты и займы выданные	785 822 186	3 838 640	182 987 233	972 648 059
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	52 302 102	1 932 678	1 093 523	55 328 303
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 977 761	—	—	1 977 761
Прочие активы	6 979 835	1 707 870	16 296 551	24 984 256
	<b>1 257 210 044</b>	<b>83 423 461</b>	<b>229 315 389</b>	<b>1 569 948 894</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства кредитных организаций	212 789 938	48 301 612	16 815 098	277 906 648
Средства клиентов и привлеченные займы	817 321 640	74 219 283	66 164 021	957 704 944
Выпущенные долговые ценные бумаги	183 121 491	15 383 505	—	198 504 996
Прочие обязательства	32 262 809	7 151 060	8 267 593	47 681 462
Субординированные займы	53 288 134	—	94 501	53 382 635
	<b>1 298 784 012</b>	<b>145 055 460</b>	<b>91 341 213</b>	<b>1 535 180 685</b>
<b>Нетто-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>(41 573 968)</b>	<b>(61 631 999)</b>	<b>137 974 176</b>	<b>34 768 209</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

	31 декабря 2012 г.			
	Россия	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	41 606 961	22 624 287	4 444 288	68 675 536
Драгоценные металлы	26 391	—	—	26 391
Средства в кредитных организациях	4 423 644	1 205 479	—	5 629 123
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 413 148	996 311	316 787	6 726 246
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	189 233	—	—	189 233
Кредиты и займы выданные	97 497 949	17 304 651	42 961 426	157 764 026
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50 892 976	2 176 119	2 709 015	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	13 293 862	—	—	13 293 862
Прочие активы	1 714 294	1 000 497	2 498 826	5 213 617
	<b>215 058 458</b>	<b>45 307 344</b>	<b>52 930 342</b>	<b>313 296 144</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства кредитных организаций	18 825 568	1 059 881	257 292	20 142 741
Средства клиентов и привлеченные займы	167 654 846	26 245 163	5 583 906	199 483 915
Выпущенные долговые ценные бумаги	67 027 724	—	—	67 027 724
Прочие обязательства	2 289 391	4 285 807	2 690 632	9 265 830
Субординированные займы	—	—	69 729	69 729
	<b>255 797 529</b>	<b>31 590 851</b>	<b>8 601 559</b>	<b>295 989 939</b>
<b>Нето-позиция по активам и обязательствам</b>	<b>(40 739 071)</b>	<b>13 716 493</b>	<b>44 328 783</b>	<b>17 306 205</b>

### 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 заключённых договоров расчётных 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 Компании Группы, диверсифицировать их активы и пассивы по клиентам, отраслям деятельности клиентов, регионам и типам.

В Группе осуществляется многоуровневое управление риском ликвидности.

На верхнем уровне управления риском ликвидности Казначейство Группы:

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

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

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

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 предельно допустимые позиции 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.

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 привлечённых и размещённых средств;
- ▶ ограничение темпов роста, в случае необходимости, по операциям, связанным с предоставлением клиентам новых ссуд.

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

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

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;
- ▶ размещённые 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.

#### Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 2012 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 2013 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	157 550 681	39 625 392	66 575 652	16 699 917	946 761	—	281 398 403
Средства клиентов и привлеченные займы	394 751 694	98 553 211	266 023 319	241 897 615	33 631 042	—	1 034 856 881
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 292 491	22 958 049	67 985 321	110 848 754	53 488 732	—	264 573 347
Прочие обязательства	30 416 762	14 265 646	1 588 275	1 410 425	354	—	47 681 462
Субординированные займы	7 682	50 443	4 397 096	26 354 493	59 542 861	—	90 352 575
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>592 019 310</b>	<b>175 452 741</b>	<b>406 569 663</b>	<b>397 211 204</b>	<b>147 609 750</b>	<b>—</b>	<b>1 718 862 668</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 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	5 464 510	5 896 941	9 230 896	640 331	—	—	21 232 678
Средства клиентов и привлеченные займы	110 422 403	21 363 915	55 565 252	17 627 855	77 298	—	205 056 723
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 906 407	3 650 877	15 665 932	57 393 590	402 100	—	87 018 906
Прочие обязательства	2 290 223	2 034 862	684 686	86 611	8 679 765	28 764	13 804 911
Субординированные займы	—	249	748	103 329	—	—	104 326
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>128 083 543</b>	<b>32 946 844</b>	<b>81 147 514</b>	<b>75 851 716</b>	<b>9 159 163</b>	<b>28 764</b>	<b>327 217 544</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. 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 востребо- вания 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
31 декабря 2013 г.	24 255 208	62 512 673	136 827 318	148 687 032	14 806 320	4 344 458	391 433 009
31 декабря 2012 г.	7 204 265	14 083 961	23 403 277	13 896 359	843 006	–	59 430 868

### 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, 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).

#### 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.

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

*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, убыток, 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 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.

Неликвидные инструменты или инструменты с недостаточной историей торгов исключаются из расчета VaR с целью раскрытия по ним показателя чувствительности к изменению процентных ставок.

Основным параметром, используемым Банком для анализа чувствительности портфеля неликвидных рублевых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчёте приведенной к году волатильности дневных изменений индекса RGBEY, рассчитываемой на основании данных за исторический период 2-3 года. Группа использует значение RPC для рублевых облигаций на уровне 200 bp.

Основным параметром, используемым Банком для анализа чувствительности портфеля неликвидных долларовых облигаций, является параметр изменения доходности (RPC), который основывается на расчёте 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 тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

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

	Вложения 2013 г	VaR на конец 2013 г.	В % от портфеля на конец 2013 г.	Вложения 2012 г	VaR на конец 2012 г.	В % от портфеля на конец 2012 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	29 845 689	316 754	1,06%	3 423 569	17 846	0,52%
Корпоративные акции	78 733 702	1 718 636	2,18%	510 765	32 134	6,29%
Еврооблигации Российской Федерации	1 347 437	11 896	0,88%	814 786	8 744	1,07%
Облигации иностранных государств	763 767	12 509	1,64%	663 738	8 482	1,28%
Корпоративные облигации	70 225 442	472 715	0,67%	541 154	5 319	0,98%
Производные финансовые инструменты*	(256 025)	103 701	40,50%	(40 199)	45 495	113,17%
Корпоративные еврооблигации	41 814 408	336 115	0,80%	117 772	2 128	1,81%
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	10 673 641	84 530	0,79%	9 248	139	1,50%
<b>Итого по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток*</b>	<b>233 148 061</b>	<b>3 056 856</b>	<b>1,31%</b>	<b>6 040 833</b>	<b>120 287</b>	<b>1,99%</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
Корпоративные еврооблигации	19 728 640	146 403	0,74%	12 798 504	118 897	0,93%
Корпоративные облигации	5 063 628	21 717	0,43%	9 390 545	111 549	1,19%
Еврооблигации Российской Федерации	8 261 939	90 750	1,10%	9 027 761	113 984	1,26%
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	1 408 402	12 060	0,86%	827 926	14 954	1,81%
Корпоративные акции	1 209 463	104 976	8,68%	—	—	0,00%
Облигации иностранных государств	—	—	0,00%	—	—	0,00%
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	1 053	5	0,47%	—	—	0,00%
<b>Итого по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи</b>	<b>35 673 125</b>	<b>375 911</b>	<b>1,05%</b>	<b>32 044 736</b>	<b>359 384</b>	<b>1,12%</b>
<b>Итого</b>	<b>268 821 186</b>	<b>3 432 767</b>	<b>1,28%</b>	<b>38 085 569</b>	<b>479 671</b>	<b>1,26%</b>

\* 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.

	Вложения 2013 г	Чувстви- тельность прибыли до налогообло- жения 2013 г.	Чувстви- тельность капитала 2013 г.	Вложения 2012 г	Чувстви- тельность прибыли до налогообло- жения 2012 г.	Чувстви- тельность капитала 2012 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>						
Корпоративные облигации	26 467 016	2 475 772	—	—	—	—
Корпоративные еврооблигации	1 915 728	43 635	—	—	—	—
<b>Итого по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>28 382 744</b>	<b>2 519 407</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>						
Корпоративные еврооблигации	14 456 551	—	1 443 226	4 424 613	—	138 898
Корпоративные облигации	1 232 291	—	27 077	1 511 625	—	29 925
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	—	—	—	1 306 967	—	128 993
<b>Итого по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи</b>	<b>15 688 842</b>	<b>—</b>	<b>1 470 303</b>	<b>7 243 205</b>	<b>—</b>	<b>297 816</b>
<b>Итого</b>	<b>44 071 586</b>	<b>2 519 407</b>	<b>1 470 303</b>	<b>7 243 205</b>	<b>—</b>	<b>297 816</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

#### Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость всех процентных финансовых инструментов.

В следующей таблице представлена позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2013 г.

<i>Валюта</i>	<i>Позиция, подверженная процентному рisku</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
RUB	123 675 450	8 053 126	6,51%
USD	(4 859 524)	2 072 816	42,65%
EUR	(6 529 467)	63 042	0,97%
Прочие	(12 480 992)	—	0,00%
<b>Итого</b>	<b>99 805 467</b>	<b>7 722 515</b>	<b>7,74%</b>

В следующей таблице представлена позиция Группы по процентному риску на 31 декабря 2012 г.

<i>Валюта</i>	<i>Позиция, подверженная процентному рisku</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
RUB	(10 553 457)	343 655	3,26%
USD	(26 865 194)	303 432	1,13%
EUR	26 181 604	22 308	0,09%
Прочие	(616 301)	—	0,00%
<b>Итого</b>	<b>(11 853 348)</b>	<b>413 331</b>	<b>3,49%</b>

#### 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 ЦБ РФ. Позиции отслеживаются ежедневно.

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2013 г. представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

<i>Валюта</i>	<i>Итого ОВП</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
USD	(4 107 413)	102 662	2,50%
EUR	(6 529 467)	146 001	2,24%
Прочие валюты	(12 480 992)	309 669	2,48%
<b>Итого</b>	<b>(23 117 872)</b>	<b>508 702</b>	<b>2,20%</b>

Валютная позиция Группы на 31 декабря 2012 г. представлена в следующей таблице вместе со значениями 10-дневных VaR.

<i>Валюта</i>	<i>Итого ОВП</i>	<i>VaR</i>	<i>VaR (%)</i>
USD	3 129 191	73 150	2,34%
EUR	(338 909)	7 403	2,18%
Прочие валюты	5 140 004	126 076	2,45%
<b>Итого</b>	<b>7 983 168</b>	<b>182 962</b>	<b>2,29%</b>

(в тысячах российских рублей)

## 28. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Общая величина рыночного риска

Полная величина рыночного VaR Группы представлена в следующей таблице.

	<i>Валютный риск</i>	<i>Процентный риск</i>	<i>Ценовой риск</i>	<i>Итого под риском</i>
31 декабря 2013 г.	508 702	7 722 515	1 718 636	<b>9 949 853</b>
31 декабря 2012 г.	182 962	413 331	32 134	<b>628 427</b>

#### 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.

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.

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в тысячах российских рублей)

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	153 411 153	1 053 091	–	<b>154 464 244</b>
Производные финансовые инструменты в составе торговых ценных бумаг	31 декабря 2013 г.	–	3 140 768	–	<b>3 140 768</b>
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2013 г.	107 327 674	–	–	<b>107 327 674</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2013 г.	34 663 217	1 941 856	18 723 230	<b>55 328 303</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	31 декабря 2013 г.	1 977 761	–	–	<b>1 977 761</b>
Основные средства (земля и здания)	31 декабря 2013 г.	–	–	17 416 283	<b>17 416 283</b>
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2013 г.	–	–	5 764 471	<b>5 764 471</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2013 г.	218 036 877	–	–	<b>218 036 877</b>
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2013 г.	–	–	26 246 126	<b>26 246 126</b>
Кредиты и займы выданные	31 декабря 2013 г.	–	–	972 648 059	<b>972 648 059</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	31 декабря 2013 г.	–	3 336 564	–	<b>3 336 564</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2013 г.	–	–	277 906 648	<b>277 906 648</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	31 декабря 2013 г.	–	–	957 704 944	<b>957 704 944</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2013 г.	93 834 322	–	104 670 674	<b>198 504 996</b>
Субординированные займы	31 декабря 2013 г.	–	–	53 382 635	<b>53 382 635</b>

(в тысячах российских рублей)

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

31 декабря 2012 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	6 231 634	28 227	—	6 259 861
Производные финансовые инструменты в составе торговых ценных бумаг	—	466 385	—	466 385
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	189 233	—	—	189 233
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	46 307 725	6 238 160	3 232 225	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	3 657 368	9 636 494	—	13 293 862
Основные средства (земля и здания)	—	7 728 859	—	7 728 859
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	68 675 536	—	—	68 675 536
Средства в кредитных организациях	—	—	5 629 123	5 629 123
Кредиты и займы выданные	—	—	157 764 026	157 764 026
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые инструменты в составе Прочих обязательств	—	446 706	—	446 706
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных организаций	—	—	20 142 741	20 142 741
Средства клиентов и привлеченные займы	—	—	199 483 915	199 483 915
Выпущенные долговые ценные бумаги	25 212 860	—	41 814 864	67 027 724
Субординированные займы	—	—	69 729	69 729

### 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.

### 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.

(в тысячах российских рублей)

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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.

	Балансовая стоимость 2013 г.	Справедливая стоимость 2013 г.	Непризнанный доход/(расход) 2013 г.	Балансовая стоимость 2012 г.	Справедливая стоимость 2012 г.	Непризнанный доход/(расход) 2012 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	218 036 877	218 036 877	—	68 675 536	68 675 536	—
Драгоценные металлы	5 794 826	5 794 826	—	26 391	26 391	—
Средства в кредитных организациях	26 246 126	26 246 126	—	5 629 123	5 629 123	—
Кредиты и займы выданные	972 648 059	973 027 471	379 412	157 764 026	157 503 157	(260 869)
Прочие активы	24 507 752	24 507 752	—	4 385 187	4 385 187	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	277 906 648	277 906 648	—	20 142 741	20 142 741	—
Средства клиентов и привлеченные займы	957 704 944	957 739 269	(34 325)	199 483 915	199 287 162	196 753
Выпущенные долговые ценные бумаги	198 504 996	198 944 228	(439 232)	67 027 724	67 028 111	(387)
Субординированные займы	53 382 635	53 382 635	—	69 729	69 729	—
Прочие обязательства	47 681 462	47 681 462	—	10 625 404	10 625 404	—
<b>Итого непризнанное изменение в нерезализованной справедливой стоимости</b>			<b>(94 145)</b>			<b>(64 503)</b>

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 2013 г.	Доходы/ (расходы), признанные в консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения, связанные с объеди- нением бизнеса	Приобре- тения	Выбытия	Перевод во второй уровень	Перевод из второго уровня	На 31 декабря 2013 г.
<b>Финансовые активы</b>									
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	3 232 225	361 319	743 473	354 482	11 854 476	(566 789)	(652 465)	3 396 509	18 723 230
Инвестиционная недвижимость	21 046	437 485	—	4 798 841	1 675 265	(1 168 166)	—	—	5 764 471
Основные средства (земля и здания)	7 728 859	(50 655)	1 298 986	8 856 051	(100 684)	(316 274)	—	—	17 416 283
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<b>10 982 130</b>	<b>748 149</b>	<b>2 042 459</b>	<b>14 009 374</b>	<b>13 429 057</b>	<b>(2 051 229)</b>	<b>(652 465)</b>	<b>3 396 509</b>	<b>41 903 984</b>
<b>Итого уровень 3</b>	<b>10 982 130</b>	<b>748 149</b>	<b>2 042 459</b>	<b>14 009 374</b>	<b>13 429 057</b>	<b>(2 051 229)</b>	<b>(652 465)</b>	<b>3 396 509</b>	<b>41 903 984</b>

(в тысячах российских рублей)

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	На 1 января 2012 г.	Расходы, признанные в консоли- дированном отчете о прибылях и убытках	Расходы, признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Продажи	Перевод в уровень 2	На 31 декабря 2012 г.
<b>Финансовые активы</b>							
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 763 538	(688 647)	(270 635)	4 164 263	(1 652 047)	(84 247)	3 232 225
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	21 046	—	—	21 046
Основные средства (земля и здания)	2 633 763	(3 827)	154 604	4 977 288	(32 969)	—	7 728 859
<b>Итого финансовые активы уровня 3</b>	<b>4 397 301</b>	<b>(692 474)</b>	<b>(116 031)</b>	<b>9 162 597</b>	<b>(1 685 016)</b>	<b>(84 247)</b>	<b>10 982 130</b>
<b>Итого уровень 3</b>	<b>4 397 301</b>	<b>(692 474)</b>	<b>(116 031)</b>	<b>9 162 597</b>	<b>(1 685 016)</b>	<b>(84 247)</b>	<b>10 982 130</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 г., Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 2 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 3 396 509 тыс. руб. Перевод с уровня 2 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг стал неактивным.

В таблице ниже показаны переводы в течение отчетного периода 2013 года между категориями уровня 1 и 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы из уровня 2 в уровень 1	Переводы из уровня 1 в уровень 2
<b>Финансовые активы</b>		
Торговые ценные бумаги	—	298
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	428 739	429

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:

	2013 год			2012 год		
	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы	Итого	Реализо- ванные доходы/ (расходы)	Нереализо- ванные доходы	Итого
Доходы/(расходы), признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках	361 324	743 473	1 104 797	4 994	(693 641)	(688 647)

(в тысячах российских рублей)

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

<i>31 декабря 2013 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Облигации иностранных государств	906 000	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	10,9%-13,44%
Корпоративные еврооблигации	11 683 653	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	10%
Корпоративные акции	545 470	Стоимость чистых активов	Размер собственного капитала	Не применимо
Корпоративные акции	4 354 816	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	16%-20%
Паи закрытых инвестиционных фондов	1 000	Стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные облигации	1 232 291	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	10,57%-12,57%

<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Методики оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средневзвешенное значение)</i>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Паи закрытых инвестиционных фондов	782 726	Стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Корпоративные акции	1 370 499	Стоимость чистых активов	Стоимость базового актива	Не применимо
Облигации иностранных государств	1 079 000	Дисконтированные денежные потоки	Ставка кредитного риска	10,9%-13,44%

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

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

	<i>31 декабря 2013 г.</i>		<i>31 декабря 2012 г.</i>	
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>
<b>Финансовые активы</b>				
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18 723 230	(1 473 349)	3 232 225	(176 017)

Чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 31 декабря 2013 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 37 646 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 49 270 тыс. руб.).

(в тысячах российских рублей)

## 29. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении корпоративных облигаций и корпоративных еврооблигаций, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, Группа скорректировала допущения о кредитном риске эмитента, путем увеличения значения ставки дисконтирования на 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 311 012 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2012 г.: отсутствуют).

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 1 124 691 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: отсутствуют).

Помимо указанного выше, чтобы определить возможные альтернативные допущения по состоянию на 31 декабря 2012 г., Группа скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом:

В отношении инвестиций в обыкновенные акции, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Группа скорректировала значение мультипликатора «Цена/Активы» на 1%, что с точки зрения Группы находится в рамках возможных альтернативных допущений, исходя из рыночных показателей для инвестиций в аналогичные финансовые инструменты. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 104 398 тыс. руб.

В отношении инвестиций в паи первого эмитента, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Группа скорректировала стоимость активов путем уменьшения на 5% основных ценообразующих корректировок на базе допущений о стоимости офисной недвижимости. Влияние возможных альтернативных допущений привело бы к уменьшению балансовой стоимости на 20 800 тыс. руб.

В отношении инвестиций в паи второго эмитента, признанных в составе инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, Группа скорректировала стоимость базового актива, составляющего имущество закрытого паевого инвестиционного фонда, путем увеличения на 1% ставки дисконтирования, применяемой к расчету стоимости базового 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 1 549 тыс. руб.

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

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

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

*Финансовые инструменты с фиксированной ставкой*

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

(в тысячах российских рублей)

### 30. 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:

		Торговые ценные бумаги			Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие активы	Кредиты клиентам	
Переданный финансовый актив		Государ- ственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Корпора- тивные акции	Прочие долговые ценные бумаги	Дебиторская задолжен- ность по уступке прав требований	Ипотечные кредиты	Итого
2013 г.								
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	26 638 923	63 586 553	17 102 198	1 977 761	—	—	109 305 435
	Прочие	—	—	—	—	143 225	14 051 973	14 195 198
Итого		26 638 923	63 586 553	17 102 198	1 977 761	143 225	14 051 973	123 500 633
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	25 944 578	54 275 449	14 424 157	1 495 788	—	—	96 139 972
	Прочие	—	—	—	—	—	10 689 758	10 689 758
Итого		25 944 578	54 275 449	14 424 157	1 495 788	—	10 689 758	106 829 730
Нетто-позиция		694 345	9 311 104	2 678 041	481 973	143 225	3 362 215	16 670 903
Для обязательства с правом регресса исключительно в отношении переданных активов								
Справедливая стоимость активов	Прочие	—	—	—	—	—	14 364 381	14 364 381
Справедливая стоимость соответствующих обязательств	Прочие	—	—	—	—	—	10 789 005	10 789 005
Нетто-позиция		—	—	—	—	—	3 575 376	3 575 376

2012 г.	Переданный финансовый актив	Торговые ценные бумаги	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
		Корпоративные акции	Прочие долговые ценные бумаги	
Балансовая стоимость активов	Договоры «репо»	189 233	13 293 862	13 483 095
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Договоры «репо»	165 299	9 501 385	9 666 684
<b>Нетто-позиция</b>		<b>23 934</b>	<b>3 792 477</b>	<b>3 816 411</b>

#### 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.

(в тысячах российских рублей)

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

#### Операции секьюритизации

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа заключила сделки по секьюритизации ипотечных ссуд на общую сумму 13 546 727 тыс. 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 2013 г. составила 14 051 973 тыс. руб. (в том числе залладные в сумме 13 531 996 тыс. руб. и текущие средства в кредитных организациях с ограничением в использовании в сумме 519 977 тыс. руб.) и 10 689 758 тыс. руб., соответственно (2012 г.: нет), а справедливая стоимость – 14 364 381 тыс. руб. и 10 789 005 тыс. руб. соответственно (2012 г.: нет).

#### Операции уступки прав требований

В апреле 2013 г. Группа передала по договору цессии корпоративный кредит чистой стоимостью 1 064 140 тыс. руб. за вознаграждение 1 200 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2013 г. в составе прочих активов отражена дебиторская задолженность по уступке прав требований в размере 143 225 тыс. руб. за вычетом резерва под обесценение.

#### Активы, предоставленные в качестве обеспечения

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, в рамках различных текущих операций, совершаемых на обычных условиях, которые применяются к таким соглашениям. Группа передала ценные бумаги в качестве обеспечения по соглашениям «репо» в размере 109 305 435 тыс. руб. (2012 г.: 13 483 095 тыс. руб.). Смотрите раздел «Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме».

#### 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 106 977 324 тыс. руб. (2012 г.: 7 015 988 тыс. руб.).

### 31. 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:

	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
<b>31 декабря 2013 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Производные финансовые активы	3 140 768	—	3 140 768	(644 502)	<b>2 496 266</b>
Прочие финансовые инструменты (расчеты по конверсионным операциям с иностранной валютой)	140 182	—	140 182	(5 502)	<b>134 680</b>
<b>Итого</b>	<b>3 280 950</b>	<b>—</b>	<b>3 280 950</b>	<b>(650 004)</b>	<b>2 630 946</b>

(в тысячах российских рублей)

### 31. Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

	Общая сумма признанных финансовых обязательств до взаимозачёта	Общая сумма признанных финансовых активов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые обязательства, отраженные в отчёте о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен - Финансовые инструменты	Сумма нетто
<b>31 декабря 2013 г.</b>					
<b>Финансовые обязательства</b>					
Производные финансовые обязательства	3 336 564	-	3 336 564	(644 502)	<b>2 692 062</b>
Прочие финансовые инструменты (расчеты по конверсионным операциям с иностранной валютой)	35 106	-	35 106	(5 502)	<b>29 604</b>
<b>Итого</b>	<b>3 371 670</b>	<b>-</b>	<b>3 371 670</b>	<b>(650 004)</b>	<b>2 721 666</b>

	Общая сумма признанных финансовых активов до взаимозачёта	Общая сумма признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые активы, отраженные в отчёте о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен - Финансовые инструменты	Сумма нетто
<b>31 декабря 2012 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Производные финансовые активы	466 385	-	466 385	(200 707)	<b>265 678</b>
Прочие финансовые инструменты (расчеты по конверсионным операциям с иностранной валютой)	95 343	-	95 343	(76 973)	<b>18 370</b>
<b>Итого</b>	<b>561 728</b>	<b>-</b>	<b>561 728</b>	<b>(277 680)</b>	<b>284 048</b>

	Общая сумма признанных финансовых обязательств до взаимозачёта	Общая сумма признанных финансовых активов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Финансовые обязательства, отраженные в отчёте о финансовом положении, нетто	Связанные суммы, взаимозачет которых в отчете о финансовом положении не был произведен - Финансовые инструменты	Сумма нетто
<b>31 декабря 2012 г.</b>					
<b>Финансовые обязательства</b>					
Производные финансовые обязательства	446 706	-	446 706	(200 707)	<b>245 999</b>
Прочие финансовые инструменты (расчеты по конверсионным операциям с иностранной валютой)	78 323	-	78 323	(76 973)	<b>1 350</b>
<b>Итого</b>	<b>525 029</b>	<b>-</b>	<b>525 029</b>	<b>(277 680)</b>	<b>247 349</b>

(в тысячах российских рублей)

## 32. Анализ сроков погашения финансовых 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 28 «Управление рисками».

31 декабря 2013 г.:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные / с неопределен- ным сроком	Всего
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	203 609 773	13 690 686	336 345	—	—	400 073	218 036 877
Драгоценные металлы	5 794 826	—	—	—	—	—	5 794 826
Средства в кредитных организациях	24 401 856	5 354	1 570 995	—	267 921	—	26 246 126
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	154 971 433	278 678	325 919	1 965 618	63 364	—	157 605 012
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	107 327 674	—	—	—	—	—	107 327 674
Кредиты и займы выданные	114 512 249	120 547 065	190 610 380	387 001 495	154 783 036	5 193 834	972 648 059
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 879 468	—	43 153 169	295 666	—	—	55 328 303
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	—	1 977 761	—	—	—	1 977 761
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	5 764 471	5 764 471
Основные средства	—	—	—	—	—	20 772 907	20 772 907
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	19 068 389	19 068 389
Отложенные активы по налогу на прибыль	793 971	—	—	—	—	—	793 971
Прочие активы	15 813 692	1 446 425	12 795 192	23 176	—	2 468 483	32 546 968
<b>Итого активов</b>	<b>639 104 942</b>	<b>135 968 208</b>	<b>250 769 761</b>	<b>389 285 955</b>	<b>155 114 321</b>	<b>53 668 157</b>	<b>1 623 911 344</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства кредитных организаций	157 299 831	39 087 411	65 145 958	15 562 481	810 967	—	277 906 648
Средства клиентов и привлеченные займы	261 540 670	90 703 313	181 686 166	401 304 009	22 470 786	—	957 704 944
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 131 299	20 726 409	57 114 843	85 718 113	25 814 332	—	198 504 996
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	7 102 975	7 102 975
Прочие обязательства	33 846 950	14 679 727	1 922 204	1 415 843	437	91	51 865 252
Субординированные займы	—	—	—	11 975 195	41 407 440	—	53 382 635
<b>Итого обязательства</b>	<b>461 818 750</b>	<b>165 196 860</b>	<b>305 869 171</b>	<b>515 975 641</b>	<b>90 503 962</b>	<b>7 103 066</b>	<b>1 546 467 450</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>177 286 192</b>	<b>(29 228 652)</b>	<b>(55 099 410)</b>	<b>(126 689 686)</b>	<b>64 610 359</b>	<b>46 565 091</b>	<b>77 443 894</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>177 286 192</b>	<b>148 057 540</b>	<b>92 958 130</b>	<b>(33 731 556)</b>	<b>30 878 803</b>	<b>77 443 894</b>	

(в тысячах российских рублей)

## 32. Анализ сроков погашения финансовых активов и обязательств (продолжение)

31 декабря 2012 г.:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные / с неопределен- ным сроком	Всего
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	65 697 860	2 977 676	—	—	—	—	68 675 536
Драгоценные металлы	26 391	—	—	—	—	—	26 391
Средства в кредитных организациях	5 624 268	—	4 855	—	—	—	5 629 123
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 726 246	—	—	—	—	—	6 726 246
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	189 233	—	—	—	—	—	189 233
Кредиты и займы выданные	70 395 501	—	43 028 044	43 551 910	—	788 571	157 764 026
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	23 218 653	23 042 990	2 953 099	1 723 715	4 839 653	—	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	3 657 368	9 636 494	—	—	—	—	13 293 862
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	—	21 046	21 046
Основные средства	—	—	—	—	—	8 877 317	8 877 317
Нематериальные активы	—	—	—	—	—	1 858 588	1 858 588
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	125 794	125 794
Прочие активы	3 710 676	139 576	1 254 822	36 648	30 289	2 789 258	7 961 269
<b>Итого активов</b>	<b>179 246 196</b>	<b>35 796 736</b>	<b>47 240 820</b>	<b>45 312 273</b>	<b>4 869 942</b>	<b>14 460 574</b>	<b>326 926 541</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства кредитных организаций	5 337 482	5 648 397	8 613 028	543 834	—	—	20 142 741
Средства клиентов и привлеченные займы	163 253 240	11 610 796	20 633 766	3 899 288	86 825	—	199 483 915
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 711 239	1 933 510	12 875 776	42 317 281	189 918	—	67 027 724
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	—	978 889	978 889
Прочие обязательства	6 552 243	333 269	426 766	127 567	3 753 933	148 159	11 341 937
Субординированные займы	—	—	—	69 729	—	—	69 729
<b>Итого обязательства</b>	<b>184 854 204</b>	<b>19 525 972</b>	<b>42 549 336</b>	<b>46 957 699</b>	<b>4 030 676</b>	<b>1 127 048</b>	<b>299 044 935</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(5 608 008)</b>	<b>16 270 764</b>	<b>4 691 484</b>	<b>(1 645 426)</b>	<b>839 266</b>	<b>13 333 526</b>	<b>27 881 606</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>(5 608 008)</b>	<b>10 662 756</b>	<b>15 354 240</b>	<b>13 708 814</b>	<b>14 548 080</b>	<b>27 881 606</b>	

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 тысячах российских рублей)

## 32. Анализ сроков погашения финансовых 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, имеющиеся в наличии для продажи, в соответствии с предположением руководства Группы об ожидаемых сроках их реализации.

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

	2013 год			2012 год		
	До 1 года	Свыше 1 года	Всего	До 1 года	Свыше 1 года	Всего
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	217 636 804	400 073	218 036 877	68 675 536	–	68 675 536
Драгоценные металлы	5 794 826	–	5 794 826	26 391	–	26 391
Средства в кредитных организациях	25 978 205	267 921	26 246 126	5 629 123	–	5 629 123
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	67 510 633	90 094 379	157 605 012	835 620	5 890 626	6 726 246
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	24 727 606	82 600 068	107 327 674	–	189 233	189 233
Кредиты и займы выданные	425 669 694	546 978 365	972 648 059	113 423 545	44 340 481	157 764 026
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 108 946	45 219 357	55 328 303	5 554 354	50 223 756	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 288 744	689 017	1 977 761	345 936	12 947 926	13 293 862
Инвестиционная недвижимость	–	5 764 471	5 764 471	–	21 046	21 046
Основные средства	–	20 772 907	20 772 907	–	8 877 317	8 877 317
Нематериальные активы	–	19 068 389	19 068 389	–	1 858 588	1 858 588
Отложенные активы по налогу на прибыль	793 971	–	793 971	–	125 794	125 794
Прочие активы	30 055 308	2 491 660	32 546 968	5 123 853	2 837 416	7 961 269
<b>Итого активы</b>	<b>809 564 737</b>	<b>814 346 607</b>	<b>1 623 911 344</b>	<b>199 614 358</b>	<b>127 312 183</b>	<b>326 926 541</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	261 533 200	16 373 448	277 906 648	19 598 907	543 834	20 142 741
Средства клиентов и привлеченные займы	734 300 149	223 404 795	957 704 944	195 497 804	3 986 111	199 483 915
Выпущенные долговые ценные бумаги	86 972 551	111 532 445	198 504 996	24 520 525	42 507 199	67 027 724
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	7 102 975	–	7 102 975	–	978 889	978 889
Прочие обязательства	51 148 004	717 248	51 865 252	7 312 276	4 029 661	11 341 937
Субординированные займы	–	53 382 635	53 382 635	–	69 729	69 729
<b>Итого обязательства</b>	<b>1 141 056 879</b>	<b>405 410 571</b>	<b>1 546 467 450</b>	<b>246 929 512</b>	<b>52 115 423</b>	<b>299 044 935</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>(331 492 142)</b>	<b>408 936 036</b>	<b>77 443 894</b>	<b>(47 315 154)</b>	<b>75 196 760</b>	<b>27 881 606</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>(331 492 142)</b>	<b>77 443 894</b>		<b>(47 315 154)</b>	<b>27 881 606</b>	

(в тысячах российских рублей)

### 33. Основные дочерние и ассоциированные компании

Наименование	Вид деятельности	Страна регистрации	Доля контроля	
			На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	Материнская компания	Материнская компания
<b>Дочерние компании и банки:</b>				
ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ»	Банк	Россия	85.70%	61.50%
ООО УК «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100.00%	100.00%
ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»	Финансы	Россия	100.00%	100.00%
Открытие Секьюритиз Лтд	Финансы	Великобритания	100.00%	100.00%
Открытие финанс (Кипр)	Финансы	Кипр	100.00%	100.00%
ОТКРЫТИЕ Эдвайзери Сервисес Лтд	Финансы	Бермудские острова	100.00%	100.00%
ОАО ОТКРЫТИЕ Страхование	Страхование	Россия	100.00%	100.00%
	Финансы	Британские		
Открытие Интернешнл Инвестмент Менеджмент Лтд		Виргинские острова	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%
	Финансы	Соединенные Штаты		
Открытие Инк. США		Америки	100.00%	100.00%
ЭфСиОПи Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	100.00%
ОПИФ облигаций «Открытие – Облигации»	Финансы	Россия	59.53%	80.31%
ОПИФ акций «Открытие – телекоммуникации»	Финансы	Россия	62.59%	47.67%
ЗПИФ недвижимости «Деловой центр» (Олма)	Недвижимость	Россия	85.70%	61.50%
ЗАО «Ипотечный агент Открытие 1»	Финансы	Россия	85.70%	61.50%
Открытие Инвестмент Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика»	Финансы	Россия	—	64.01%
ООО Долговой Центр ОТКРЫТИЕ	Финансы	Россия	—	100.00%
ООО «Строй-Менеджмент ОТКРЫТИЕ»	Строительство	Россия	—	100.00%
Ринани Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	—	80.00%
ЗАО «Персональный взыскатель»	Финансы	Россия	—	100.00%
Открытие Дисциплина Эквити Фанд ЭсПиСи	Финансы	Каймановы острова	—	100.00%
ООО «Флигель»	Недвижимость	Россия	—	61.50%
Вордбейс Трейдинг Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
Эрроузон Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
Белфанта Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
Лордлайн Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
Овиресто Инвестментс Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
Вьюрок Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
Виталпик Сайпрес Лтд	Финансы	Кипр	100.00%	—
ОАО «Номос-Банк»	Банк	Россия	75.00%*	—
ОАО «Ханты-Мансийский Банк»	Банк	Россия	51.29%	—
БэКаЭм Финанс Лтд	Финансы	Ирландия	75.00%	—
ООО «Югра-Лизинг»	Финансы	Россия	51.29%	—
ООО «Группа проектного финансирования»	Строительство	Россия	51.29%	—
ОАО «Новосибирский Муниципальный банк»	Банк	Россия	74.99%	—
ООО «Промгазкомплект»	Недвижимость	Россия	75.00%	—
ОАО «Промэстейт»	Недвижимость	Россия	75.00%	—
ЗАО «Совфинтранс»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ЗАО «Управляющая компания активами»	Управление активами	Россия	74.93%	—
Номос Капитал ПиЭлСи	Финансы	Ирландия	75.00%	—
ЗАО «Ерада»	Недвижимость	Россия	75.00%	—
ООО «НМ-Гарант»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ООО «Лизинг-Проект»	Лизинг	Россия	75.00%	—
ООО «БФК-Инвест»	Недвижимость	Россия	75.00%	—
ООО «Аттениум»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ООО НКО «Платежная система «Рапида»	Платежная система	Россия	75.00%	—
ООО НКО «Процессинговый центр «Рапида»	Процессинговый центр	Россия	75.00%	—
ООО «Гикор»	Управление активами	Россия	75.00%	—
ООО «Управляющая компания Номос Банка»	Управление активами	Россия	75.00%	—
ООО «КН-Эстейт»	Недвижимость	Россия	75.00%	—
ООО «Недвижимость приморья»	Аренда недвижимости	Россия	75.00%	—
ООО «Инвест Трейдинг»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ООО «Восток-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ООО «НМ-Актив»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ООО «НМ-Капитал»	Управление инвестициями	Россия	75.00%	—
ЗАО «Ипотечный агент ХМБ-1»	Финансы	Россия	51.29%	—
ЗАО «Ипотечный агент Номос»	Финансы	Россия	75.00%	—
ЗПИФ смешанных инвестиций «Универсал-Фонд смешанных инвестиций»	Финансы	Россия	75.00%	—
ЗПИФ недвижимости «Универсал – Фонд недвижимости»	Недвижимость	Россия	75.06%	—
ЗПИФ «ХМБ-Капитал»	Финансы	Россия	51.29%	—
<b>Ассоциированные компании:</b>				
ООО «Открытие-Агент»	Финансы	Россия	25.00%	25.00%
ООО «Информ - Тренд»	Услуги	Россия	25.00%	25.00%
ОПИФ «ОТКРЫТИЕ - Акции»	Финансы	Россия	—	42.33%
ОИПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика»	Финансы	Россия	46.06%	—

\* Доля в «НОМОС-БАНК» (ОАО) рассчитана исходя из фактического владения акциями. В конце 2013 года Группа сделала обязательное предложение о выкупе оставшейся доли акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам, которое действовало до 28 января 2014 г. Это предложение не было принято ни одним из неконтролирующих акционеров «НОМОС-БАНК» (ОАО).

(в тысячах российских рублей)

### 33. Основные дочерние и ассоциированные компании (продолжение)

В июне 2013 года Группа приобрела контроль над Группой компаний НОМОС-БАНКа. Подробная информация о приобретении представлена в Примечании 34.

В июне 2013 года компания Открытие Дисциплинайд Эквити Фанд прекратила свою деятельность.

В июне 2013 года Группа продала долю в ООО «Флигель» третьим лицам.

В июле 2013 года изменилась доля Группы в ОПИФ «Открытие – Индекс ММВБ – электроэнергетика» и ОПИФ «ОТКРЫТИЕ-Акции» в результате погашения паев.

В ноябре 2013 года Группа приобрела компанию Открытие Инвестмент Сайпрес Лтд основным направлением деятельности которой являются операции на финансовых рынках.

В ноябре 2013 года Группа продала третьим лицам долю в компании ООО Долговой центр ОТКРЫТИЕ и её дочерних компаниях: ООО «Строй-Менеджмент ОТКРЫТИЕ», Ринани Инвестментс Лтд и ЗАО «Персональный взыскатель» (см. Примечание 34).

В декабре 2013 г. Группа выкупила у Агентства по страхованию вкладов принадлежащие ему 24,17% акций ОАО Банка «ОТКРЫТИЕ». Право на выкуп данного пакета Группа получила в конце сентября 2013 года, став победителем аукциона. Сумма сделки составила 7 915 000 тыс. рублей, результат от этой сделки отражен в составе консолидированного отчета об изменениях в капитале в составе нераспределенной прибыли Группы.

#### Дочерние компании с существенными неконтрольными долями участиями

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

2013 г.			
Неконтрольные доли участия, %	Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия в течение года	Накопленные неконтрольные доли участия на конец года	Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение года
ОАО «ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК» и его дочерние компании	48,71	1 226 000	17 760 356
			–
2012 г.			
Неконтрольные доли участия, %	Прибыль/(убыток), отнесенные на неконтрольные доли участия в течение года	Накопленные неконтрольные доли участия на конец года	Дивиденды, выплаченные по неконтрольным долям участия в течение года
ОАО БАНК «ОТКРЫТИЕ» и его дочерние компании	24,17	438 346	5 806 364
			–

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

ОАО «ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК» и его дочерние компании	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого активы	361 523 140	–
Итого обязательства	325 061 723	–
Процентные доходы	16 768 000	–
Процентные расходы	(10 075 000)	–
Резерв под обесценение кредитов	2 166 000	–
Чистая прибыль	2 399 000	–

\* Данные по доходам и расходам за 2 полугодие 2013 года

ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» и его дочерние компании	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Итого активы	201 733 113	188 891 018
Итого обязательства	177 108 891	164 861 826
Процентные доходы	18 259 071	16 275 975
Процентные расходы	(9 308 844)	(7 634 995)
Резерв под обесценение кредитов	(4 790 715)	(3 203 040)
Чистая прибыль	876 136	1 416 944

(в тысячах российских рублей)

### 34. Объединение бизнеса и выбытие компаний

#### Приобретение Группы «НОМОС-БАНК» (ОАО)

28 июня 2013 г. Группа, получив разрешение от Банка России, получила контроль над Группой НОМОС-БАНКа (далее – «Приобретенная группа»). «НОМОС-БАНК» (ОАО) является головным банком Группы НОМОС-БАНКа, в которую также входят «Ханты-Мансийский Банк» (ОАО), «Новосибирский Муниципальный банк» (ОАО) и другие организации.

До даты получения контроля Группа владела 19,9% от голосующих акций «НОМОС-БАНК» (ОАО). 28 июня 2013 г. Группа получила разрешение от регулирующих органов на приобретение контроля в отношении Группы НОМОС-БАНКа. По состоянию на дату приобретения контроля расчетная доля в Группе НОМОС-БАНКа составила 100%, с учетом наличия прав Группы в рамках ранее заключенных соглашений потребовать передачи акций и депозитарных расписок на акции «НОМОС-БАНК» (ОАО) и связанных с этим обязательств Группы по выставлению обязательного предложения о выкупе акций всем иным акционерам «НОМОС-БАНК» (ОАО). Группа сделала обязательное предложение о выкупе оставшейся доли акций, принадлежащих неконтролирующим акционерам, в течение предусмотренного законодательством периода по цене 865 рублей за акцию.

Основной целью приобретения Группы НОМОС-БАНКа является создание крупнейшей частной банковской группы. Группа НОМОС-БАНКа предоставляет широкий спектр банковских и прочих финансовых услуг клиентам корпоративного, розничного и малого сегментов бизнеса. В соответствии со стратегией развития Группы, «НОМОС-БАНК» (ОАО) сосредоточится на обслуживании корпоративных клиентов.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, а также результат от приобретения, составили:

	<b><i>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</i></b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	69 813 964
Драгоценные металлы	7 290 415
Средства в кредитных организациях	37 952 049
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	76 404 944
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	45 851 210
Кредиты клиентам	702 045 682
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 828 362
Инвестиционная недвижимость	4 798 842
Активы, предназначенные для продажи	963 262
Основные средства	10 819 187
Нематериальные активы	19 066 291
Текущие активы по налогу на прибыль	988 011
Отложенные активы по налогу на прибыль	97 495
Прочие активы	9 857 796
	<b>987 777 510</b>
<b>Обязательства</b>	
Задолженность перед кредитными организациями	166 464 184
Средства клиентов и привлеченные займы	560 424 657
Выпущенные долговые ценные бумаги	85 837 203
Текущие обязательства по налогу на прибыль	250 349
Отложенное налоговое обязательство	4 807 982
Прочие обязательства	7 457 740
Субординированные займы	59 820 157
	<b>885 062 272</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>102 715 238</b>
Переданное вознаграждение	56 251 196
Справедливая стоимость ранее имевшейся доли участия	16 714 697
Обязательное предложение на покупку акций у неконтролирующих акционеров «НОМОС-БАНК» (ОАО)	4 015 443
Неконтрольные доли участия	16 561 653
Прекращение признания ранее существовавших отношений	8 834 222
За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Приобретенной группы	(102 715 238)
<b>Превышение справедливой стоимости чистых активов Приобретенной группы компаний над стоимостью приобретения</b>	<b>(338 027)</b>

(в тысячах российских рублей)

### 34. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)

#### Приобретение Группы «НОМОС-БАНК» (ОАО) (продолжение)

Справедливая стоимость кредитов клиентам на дату приобретения контроля составила 702 045 682 тыс. руб. Договорная сумма кредитов клиентам до вычета резервов под убытки от обесценения составила 724 726 798 тыс. руб. Наилучшая оценка на дату приобретения договорных денежных потоков, которые не ожидаются к получению, составила 13 216 575 тыс. руб.

Группа приобрела контроль над Группой НОМОС-БАНКа посредством покупки акций «НОМОС-БАНК» (ОАО) и опционов на приобретение компаний, владеющих акциями «НОМОС-БАНК» (ОАО). Также Группа сделала обязательное предложение по выкупу акций у неконтролирующих акционеров «НОМОС-БАНК» (ОАО), которое было отражено в качестве финансовых обязательств. Указанные сделки рассматриваются как единое соглашение.

Непосредственно перед датой приобретения Группа владела 18 392 052 штук акций «НОМОС-БАНК» (ОАО), что составляло 19,9% от уставного капитала «НОМОС-БАНК» (ОАО). Акции приобретены Группой в августе 2012 года за 12 812 271 тыс. руб. Акции «НОМОС-БАНК» (ОАО) котируются на бирже Открытое акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС». Справедливая стоимость одной акции на дату получения контроля составляла 908,8 рублей. В консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2013 год в строке «Чистые доходы/(расходы) от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи» был отражен доход в форме положительной переоценки по данным вложениям в сумме 3 902 426 тыс. руб.

Группа оценивает неконтрольные доли участия в Приобретенной группе по пропорциональной доле неконтролирующих акционеров в ее идентифицируемых чистых активах. В составе неконтрольных долей участия отражены неконтрольные доли участия в Группе «Ханты-Мансийского Банка» и других дочерних организациях в сумме 16 561 653 тыс. руб. на момент получения контроля.

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:

	<b>Прекращение признания ранее существовавших отношений</b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	82 853
Средства в кредитных организациях	10 159 726
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	751 957
Кредиты клиентам	22 050 000
Прочие активы	53 939
	<b>33 098 475</b>
<b>Обязательства</b>	
Задолженность перед кредитными организациями	5 824 258
Средства клиентов и привлеченные займы	25 891 316
Выпущенные долговые ценные бумаги	21 196
Прочие обязательства	10 195 927
	<b>41 932 697</b>
<b>Итого прекращение признания ранее существовавших отношений</b>	<b>(8 834 222)</b>

С даты приобретения вклад Группы НОМОС-БАНКа в процентные доходы Группы составил 62 845 013 тыс. руб., в непроцентные доходы – 10 193 795 тыс. руб., в чистую прибыль Группы до учета налогообложения – 12 793 209 тыс. руб. Если бы объединение произошло в начале года, прибыль Группы до учета налогообложения за период составила бы 23 391 704 тыс. руб., процентные доходы – 132 049 777 тыс. руб. и непроцентные доходы – 36 865 887 тыс. руб.

Анализ притоков/(оттоков) денежных средств при приобретении:

Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней компанией (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	69 813 964
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>69 813 964</b>

(в тысячах российских рублей)

### 34. Объединение бизнеса и выбытие компаний (продолжение)

#### Приобретение Группы «НОМОС-БАНК» (ОАО) (продолжение)

Группа приобрела контроль над Группой НОМОС-БАНКа посредством покупки акций «НОМОС-БАНК» (ОАО) и опционов на приобретение компаний, владеющих акциями «НОМОС-БАНК» (ОАО), в том числе с использованием привлеченных от третьих лиц средств в сумме 37 750 000 тыс. руб. Поскольку указанные компании на дату приобретения контроля имели долговые обязательства перед Группой и третьими лицами, движение денежных средств на момент приобретения контроля отсутствует.

С учетом последующих сделок Группы с акциями и депозитарными расписками на акции «НОМОС-БАНК» (ОАО) и дополнительных эмиссий акций, проведенных «НОМОС-БАНК» (ОАО) в течение второго полугодия 2013 г., по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группе принадлежало 75% – 1 голосующих акций «НОМОС-БАНК» (ОАО), а также в консолидированном отчете о финансовом положении отражено финансовое обязательство по выкупу акций у неконтролирующих акционеров «НОМОС-БАНК» (ОАО).

Обязательное предложение, завершившееся 28 января 2014 г., не принято ни одним из неконтролирующих акционеров «НОМОС-БАНК» (ОАО).

#### Выбытие ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ»

В ноябре 2013 года Группа утратила контроль над ООО «Долговой центр «ОТКРЫТИЕ» в результате продажи 100% доли в уставном капитале несвязанной третьей стороне вместе находящимся на его балансе инвестициями в размере 100% доли в уставном капитале ООО «Строй-менеджмент Открытие», 100% акций ЗАО «Персональный взыскатель» и 80% акций Ринани Инвестментс Лтд. В результате данного выбытия Группа признала доход в размере 56 956 тыс. руб.

Выбывшие активы и обязательства приведены ниже:

	Прим.	Стоимость на момент выбытия
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты		6 228
Кредиты и займы выданные		377 630
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		204 109
Основные средства	13	7 085
Текущие активы по налогу на прибыль		119
Отложенные активы по налогу на прибыль		32 446
Прочие активы		573 463
<b>Итого активы</b>		<b>1 201 080</b>
<b>Обязательства</b>		
Средства клиентов и привлеченные займы		76 598
Текущие обязательства по налогу на прибыль		8 745
Отложенные обязательства по налогу на прибыль		19 628
Прочие обязательства		144 471
<b>Итого обязательства</b>		<b>249 442</b>
<b>Чистые активы</b>		<b>951 638</b>
Неконтрольная доля участия		177
<b>Совокупная балансовая стоимость выбывших чистых активов</b>		<b>951 815</b>
Совокупное вознаграждение за продажу составило:		
Полученные денежные средства		670 000
Денежные средства к получению		336 922
<b>Итого вознаграждение</b>		<b>1 006 922</b>
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)		(6 228)
Полученные денежные средства (включены в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)		670 000
<b>Чистый приток денежных средств в отчетном периоде</b>		<b>663 772</b>

(в тысячах российских рублей)

### 35. Сегментный анализ

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

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

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

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

С 1 января 2013 г. руководством Группы в целях определения финансового результата операционного сегмента пересмотрена методика распределения общих расходов в части расходов на персонал и ряда прочих операционных расходов, которые были перенесены в прочее.

В 2013 и 2012 гг. у Группы не было выручки от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которая составила бы 10% от его общей выручки.

	2013 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6 944 275	3 379 026	34 289 800	173 338 973	84 803	<b>218 036 877</b>
Драгоценные металлы	5 719 492	—	10 100	65 234	—	<b>5 794 826</b>
Средства в кредитных организациях	2 438 897	335 825	6 873 102	16 598 302	—	<b>26 246 126</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 460	—	—	157 593 552	—	<b>157 605 012</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	107 327 674	—	<b>107 327 674</b>
Кредиты и займы выданные	541 272 030	48 309 337	173 076 484	209 915 517	74 691	<b>972 648 059</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	452 697	—	85 162	54 573 881	216 563	<b>55 328 303</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	1 977 761	—	<b>1 977 761</b>
Инвестиционная недвижимость	2 780 103	—	—	667 669	2 316 699	<b>5 764 471</b>
Основные средства	3 330 268	2 540 073	11 818 135	1 595 175	1 489 256	<b>20 772 907</b>
Нематериальные активы	10 318 287	879 640	6 552 085	35 934	1 282 443	<b>19 068 389</b>
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	793 971	<b>793 971</b>
Прочие активы	2 249 587	65 244	3 868 173	18 489 616	7 874 348	<b>32 546 968</b>
<b>Итого активы</b>	<b>575 517 096</b>	<b>55 509 145</b>	<b>236 573 041</b>	<b>742 179 288</b>	<b>14 132 774</b>	<b>1 623 911 344</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	12 799 260	3 607 032	5 375 616	256 124 740	—	<b>277 906 648</b>
Средства клиентов и привлеченные займы	496 601 355	49 358 395	278 713 645	132 995 018	36 531	<b>957 704 944</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	46 027 636	1 286 588	11 065 768	140 125 004	—	<b>198 504 996</b>
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	7 102 975	<b>7 102 975</b>
Прочие обязательства	1 324 309	202 976	4 241 841	13 022 009	33 074 117	<b>51 865 252</b>
Субординированные займы	—	—	—	53 288 135	94 500	<b>53 382 635</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>556 752 560</b>	<b>54 454 991</b>	<b>299 396 870</b>	<b>595 554 906</b>	<b>40 308 123</b>	<b>1 546 467 450</b>

(в тысячах российских рублей)

### 35. Сегментный анализ (продолжение)

	2013 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
<b>Внешние клиенты</b>						
<b>Процентные доходы</b>						
Кредиты и займы выданные	43 494 173	5 444 547	18 457 881	18 120 664	42 091	85 559 356
Средства в кредитных организациях	18 749	—	22 442	1 601 432	—	1 642 623
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	3 539 131	—	3 539 131
	<b>43 512 922</b>	<b>5 444 547</b>	<b>18 480 323</b>	<b>23 261 227</b>	<b>42 091</b>	<b>90 741 110</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 153	—	35 382	6 258 699	—	6 304 234
	<b>43 523 075</b>	<b>5 444 547</b>	<b>18 515 705</b>	<b>29 519 926</b>	<b>42 091</b>	<b>97 045 344</b>
<b>Процентные расходы</b>						
Займы привлеченные	—	—	—	(12 573 108)	(45 707)	(12 618 815)
Средства клиентов	(15 401 380)	(534 226)	(10 416 839)	(1 563 979)	—	(27 916 424)
Средства кредитных организаций	(230 640)	(123 499)	(51 867)	(6 465 571)	—	(6 871 577)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(656 716)	(101 480)	(446 926)	(9 915 511)	—	(11 120 633)
Прочее	(3 329)	—	—	(83)	(644 897)	(648 309)
	<b>(16 292 065)</b>	<b>(759 205)</b>	<b>(10 915 632)</b>	<b>(30 518 252)</b>	<b>(690 604)</b>	<b>(59 175 758)</b>
Расчеты между сегментами	(6 927 961)	(144 832)	6 141 798	395 971	535 024	—
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>20 303 049</b>	<b>4 540 510</b>	<b>13 741 871</b>	<b>(602 355)</b>	<b>(113 489)</b>	<b>37 869 586</b>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(11 877 093)	(1 566 122)	(6 086 934)	(478 441)	130 246	(19 878 344)
<b>Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>8 425 956</b>	<b>2 974 388</b>	<b>7 654 937</b>	<b>(1 080 796)</b>	<b>16 757</b>	<b>17 991 242</b>
Чистые комиссионные доходы	4 349 552	1 534 365	6 043 120	(2 393 582)	15 821	9 549 276
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	(14 599)	4 388 277	188 358	4 562 036
Чистые доходы/(расходы) по операциям с производными инструментами	—	—	—	3 253 247	40 415	3 293 662
Чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(75)	—	—	3 679 511	(1 533)	3 677 903
Чистые доходы/(расходы) по операциям в иностранной валюте:						
- торговые операции	183 193	34 159	350 917	1 831 185	—	2 399 454
- переоценка валютных статей	(57 011)	—	(1 302)	(1 676 284)	6 484	(1 728 113)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с драгоценными металлами:						
- торговые операции	143 621	9	5 682	(327 021)	—	(177 709)
- переоценка валютных статей	—	—	—	110 287	—	110 287
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	—	—	—	—	80 679	80 679
Доля в прибыли/(убытке) ассоциированных компаний	—	—	—	—	(7 280)	(7 280)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	—	—	—	—	338 200	338 200
Прочие доходы	2 053 718	69 228	942 863	771 749	1 813 358	5 650 916
<b>Непроцентные доходы</b>	<b>6 672 998</b>	<b>1 637 761</b>	<b>7 326 681</b>	<b>9 637 369</b>	<b>2 474 502</b>	<b>27 749 311</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(4 911 706)	(2 502 238)	(10 711 252)	(5 894 495)	(3 555 486)	(27 575 177)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(1 455 775)	(279 422)	(1 435 364)	(145 090)	(631 701)	(3 947 352)
Прочие расходы от обесценения	(272 702)	(31 446)	(118 762)	12 385	(182 395)	(592 920)
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(6 640 183)</b>	<b>(2 813 106)</b>	<b>(12 265 378)</b>	<b>(6 027 200)</b>	<b>(4 369 582)</b>	<b>(32 115 449)</b>
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах	—	—	—	(11 738)	—	(11 738)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>8 458 771</b>	<b>1 799 043</b>	<b>2 716 240</b>	<b>2 517 635</b>	<b>(1 878 323)</b>	<b>13 613 366</b>
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	—	—	—	—	(3 661 160)	(3 661 160)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>8 458 771</b>	<b>1 799 043</b>	<b>2 716 240</b>	<b>2 517 635</b>	<b>(5 539 483)</b>	<b>9 952 206</b>

(в тысячах российских рублей)

### 35. Сегментный анализ (продолжение)

	2012 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	29 051 750	2 586 957	13 466 988	23 569 731	110	68 675 536
Драгоценные металлы	—	—	—	26 391	—	26 391
Средства в кредитных организациях	3 468 674	—	316 663	1 843 786	—	5 629 123
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	6 726 246	—	6 726 246
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	189 233	—	189 233
Кредиты и займы выданные	96 992 879	9 689 249	37 987 581	12 221 918	872 399	157 764 026
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	—	55 778 110	—	55 778 110
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	—	—	—	13 293 862	—	13 293 862
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	21 046	21 046
Основные средства	1 016 792	1 011 684	3 756 217	3 020 249	72 375	8 877 317
Нематериальные активы	45 388	—	179 530	4 905	1 628 765	1 858 588
Отложенные активы по налогу на прибыль	—	—	—	—	125 794	125 794
Прочие активы	1 502 757	154 396	1 037 956	2 766 299	2 499 861	7 961 269
<b>Итого активы</b>	<b>132 078 240</b>	<b>13 442 286</b>	<b>56 744 935</b>	<b>119 440 730</b>	<b>5 220 350</b>	<b>326 926 541</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	1 451 456	—	—	18 691 285	—	20 142 741
Средства клиентов и привлеченные займы	75 811 856	15 854 771	83 135 662	24 404 480	277 146	199 483 915
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 806 085	961 077	131	43 260 431	—	67 027 724
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	—	—	—	—	978 889	978 889
Прочие обязательства	1 483 624	76 535	1 049 802	3 531 835	5 200 141	11 341 937
Субординированные займы	—	—	—	—	69 729	69 729
<b>Итого обязательства</b>	<b>101 553 021</b>	<b>16 892 383</b>	<b>84 185 595</b>	<b>89 888 031</b>	<b>6 525 905</b>	<b>299 044 935</b>

(в тысячах российских рублей)

### 35. Сегментный анализ (продолжение)

	2012 год					Итого
	Корпоративный бизнес	Малый и средний бизнес	Розничный бизнес	Операции на финансовых рынках	Прочее	
<b>Внешние клиенты</b>						
<b>Процентные доходы</b>						
Кредиты и займы выданные	8 427 444	1 445 077	6 829 873	959 288	160 118	17 821 800
Средства в кредитных организациях	19 017	—	13 808	330 813	—	363 638
Инвестиционные ценные бумаги	—	—	—	2 692 367	—	2 692 367
	<b>8 446 461</b>	<b>1 445 077</b>	<b>6 843 681</b>	<b>3 982 468</b>	<b>160 118</b>	<b>20 877 805</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	507 344	—	507 344
	<b>8 446 461</b>	<b>1 445 077</b>	<b>6 843 681</b>	<b>4 489 812</b>	<b>160 118</b>	<b>21 385 149</b>
<b>Процентные расходы</b>						
Займы привлеченные	(16 056)	—	(7 934)	(454 741)	(32 659)	(511 390)
Средства клиентов	(637 722)	(264 516)	(4 665 054)	(617 940)	(215 870)	(6 401 102)
Средства кредитных организаций	(47 331)	—	—	(1 145 228)	—	(1 192 559)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 146 724)	(63 878)	(762)	(1 956 556)	—	(3 167 920)
Прочее	(61 517)	—	—	—	—	(61 517)
	<b>(1 909 350)</b>	<b>(328 394)</b>	<b>(4 673 750)</b>	<b>(4 174 465)</b>	<b>(248 529)</b>	<b>(11 334 488)</b>
Расчеты между сегментами	(1 898 305)	453 733	4 595 232	(3 366 530)	215 870	—
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 638 806</b>	<b>1 570 416</b>	<b>6 765 163</b>	<b>(3 051 183)</b>	<b>127 459</b>	<b>10 050 661</b>
Резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 682 148)	21 390	(2 399 285)	(164 553)	(284 973)	(4 509 569)
<b>Чистые процентные доходы после вычета резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>	<b>2 956 658</b>	<b>1 591 806</b>	<b>4 365 878</b>	<b>(3 215 736)</b>	<b>(157 514)</b>	<b>5 541 092</b>
Чистые комиссионные доходы	1 501 555	707 208	1 211 304	34 815	33 754	3 488 636
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	—	—	212 013	—	212 013
Чистые доходы по операциям с производными инструментами	—	—	—	4 515 497	—	4 515 497
Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	—	—	—	3 078 742	—	3 078 742
Чистые доходы по операциям в иностранной валюте:						
- торговые операции	61 459	51 822	220 885	450 398	—	784 564
- переоценка валютных статей	—	—	—	337 523	—	337 523
Чистые доходы по операциям с драгоценными металлами:						
- торговые операции	—	—	—	7 894	—	7 894
- переоценка валютных статей	—	—	—	358	—	358
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	—	—	—	5 665	28 168	33 833
Доля в прибыли/ (убытке) ассоциированных компаний	—	—	—	(125 382)	262	(125 120)
Превышение доли Группы в чистых активах приобретенных компаний над стоимостью приобретения	—	—	—	81 409	—	81 409
Прочие доходы	30 235	74 623	500 588	120 020	127 244	852 710
<b>Непроцентные доходы</b>	<b>1 593 249</b>	<b>833 653</b>	<b>1 932 777</b>	<b>8 718 952</b>	<b>189 428</b>	<b>13 268 059</b>
Расходы на содержание персонала и административные расходы	(3 123 625)	(1 256 744)	(5 866 009)	(3 796 661)	(353 193)	(14 396 232)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(114 316)	(69 088)	(340 896)	(64 383)	(602 059)	(1 190 742)
Прочие расходы от обесценения	(20 527)	—	(21 883)	1 060	(1 568 235)	(1 609 585)
<b>Непроцентные расходы</b>	<b>(3 258 468)</b>	<b>(1 325 832)</b>	<b>(6 228 788)</b>	<b>(3 859 984)</b>	<b>(2 523 487)</b>	<b>(17 196 559)</b>
Изменение доли меньшинства в паевых инвестиционных фондах	—	—	—	14 876	—	14 876
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 291 439</b>	<b>1 099 627</b>	<b>69 867</b>	<b>1 658 108</b>	<b>(2 491 573)</b>	<b>1 627 468</b>
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	—	—	—	—	(601 690)	(601 690)
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>	<b>1 291 439</b>	<b>1 099 627</b>	<b>69 867</b>	<b>1 658 108</b>	<b>(3 093 263)</b>	<b>1 025 778</b>

(в тысячах российских рублей)

### 36. 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 оказывающие значительное влияние на Группу.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже.

	2013 год			2012 год		
	Бенефициар	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициар	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
<b>Кредиты и займы, выданные на 1 января</b>	–	1 253	23 112	–	–	–
Кредиты и займы, выданные приобретенной дочерней компанией на дату получения контроля	–	133 891	4 409	–	–	–
Кредиты и займы, выданные в течение года	8 438	129 802	216	13 136	12 921	28 346
Погашение кредитов и займов в течение года	(8 438)	(18 699)	–	(13 136)	(11 668)	(4 500)
Прочие изменения (компании переставшие быть связанными в течение года)	–	(1 641)	(23 112)	–	–	–
<b>Кредиты выданные на 31 декабря</b>	–	<b>244 606</b>	<b>4 625</b>	–	<b>1 253</b>	<b>23 846</b>
За вычетом: резерва на обесценение на 31 декабря	–	(44)	(5)	–	–	(734)
<b>Кредиты выданные на 31 декабря, за вычетом резерва</b>	<b>–</b>	<b>244 562</b>	<b>4 620</b>	<b>–</b>	<b>1 253</b>	<b>23 112</b>
Прочие активы	1 769	427	34 358	241	162	101 847
Средства клиентов и привлеченные займы	67 056	977 813	285 371	63 082	269 286	3 745 535
Прочие обязательства	–	75 855	22 574	3	15	29 822

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

	За 2013 год			За 2012 год		
	Бенефициар	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Бенефициар	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	77	11 936	2 062	26	842	72 037
Процентные расходы	(5 887)	(57 320)	(78 126)	(7 515)	(14 750)	(326 169)
Доходы/(расходы) от операций с финансовыми активами	–	(3 714)	724	–	–	–
Договорные обязательства и гарантии выданные	–	–	–	–	–	30 742
Комиссионные доходы	490	2 466	7 337	1 198	236 966	13 805
Комиссионные расходы	–	–	(8)	–	–	(22)
Прочие доходы	344	1 759	7 263	373	1 611	(30)
Прочие расходы	(570)	(473 117)	(365 637)	(29)	(328 326)	(431 105)

(в тысячах российских рублей)

### 36. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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:

	<b>За 2013 год</b>	<b>За 2012 год</b>
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	1 317 781	530 224
Отчисления на социальное обеспечение	132 955	46 075
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>1 450 736</b>	<b>576 299</b>

### 37. Операции с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством

В апреле 2013 года из состава акционеров Группы вышел Банк ВТБ (ОАО) (на 31 декабря 2012 г. его доля в капитале Группы составляла 15,92%), таким образом, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Российская Федерация перестала оказывать значительное влияние на деятельность Группы.

Значительное влияние предполагает возможность участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике Группы, но не контроль над такой политикой.

В таблице ниже представлены сальдо на конец прошлого года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, когда Группа находилась под значительным влиянием Российской Федерации:

	<b>31 декабря 2012 г.</b>
Денежные средства и эквиваленты	24 903 623
Средства в кредитных организациях	4 392 417
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 592 774
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, заложенные по договорам «репо»	173 219
Кредиты и займы выданные	1 502 798
Инвестиционные ценные бумаги:	
- имеющиеся в наличии для продажи	25 170 180
- имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	1 813 133
Прочие активы	726
Средства кредитных организаций	2 674 036
Средства клиентов	18 075 558
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 349 349
Прочие обязательства	103 936

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством:

	<b>За 2013 год (до апреля 2013 г.)</b>	<b>За 2012 год</b>
Процентные доходы:		
- Кредиты и займы выданные	14 492	6 786
- Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	100 556	179 926
- Инвестиционные ценные бумаги	281 326	1 135 481
Процентные расходы:		
- Средства клиентов	(247 612)	77 255
- Займы привлеченные	(44 735)	278 884
- Выпущенные долговые ценные бумаги	(168 206)	671 382
Чистые комиссионные доходы	(63 713)	(404 553)
Доходы (расходы) от переоценки валютных статей	187 991	623 375
Прочие доходы/(расходы)	145 312	(21 619)

(в тысячах российских рублей)

### 38. Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием методов, принципов и коэффициентов, аналогичных установленным Базельским соглашением по капиталу.

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 2014 года Совет директоров ОАО «Ханты-Мансийский Банк» принял решение о продаже 100% долей ООО «Югра-Лизинг». Сумма вознаграждения по данной сделке составила 353 млн. руб., Группа не ожидает значительных изменений в своей дальнейшей деятельности в связи с утратой контроля над дочерним предприятием ООО «Югра-Лизинг».

В феврале 2014 года Группа выкупила у Международной Финансовой Корпорации принадлежавший ей пакет акций в размере 14,3% акционерного капитала ОАО Банк «ОТКРЫТИЕ» за 4,325 млрд. руб.

В марте 2014 года Олег Малис вышел из состава акционеров Группы, продав принадлежавший ему пакет акций топ-менеджменту ОАО ФК «ОТКРЫТИЕ».