

#### ***Приложение № 4.***

- Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2014 год
- Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за 2013 год
- ГРУППА «РОССИЙСКИЙ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК» Международные стандарты финансовой отчетности Консолидированная финансовая отчетность и отчет независимого аудитора 31 декабря 2012 года

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Открытого акционерного общества**  
**«Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2014 год  
Март 2015 г.

<b>Содержание</b>		<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора		5
Приложения		
Консолидированный отчет о финансовом положении		7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе		8
Консолидированный отчет об изменениях капитала		9
Консолидированный отчет о движении денежных средств		10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		12
1	Введение	12
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3	Краткое изложение принципов учетной политики	13
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	29
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	31
6	Новые учетные положения	32
7	Денежные средства и их эквиваленты	38
8	Торговые ценные бумаги	39
9	Ценные бумаги, переданные по договорам репо	41
10	Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	43
11	Средства в других банках	44
12	Кредиты и авансы клиентам	45
13	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	53
14	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	55
15	Основные средства и нематериальные активы	57
16	Прочие активы	59
17	Средства других банков	60
18	Средства клиентов	61
19	Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	62
20	Выпущенные облигации	62
21	Прочие обязательства	65
22	Субординированные обязательства	66
23	Уставный капитал	67
24	Процентные доходы и расходы	68
25	Комиссионные доходы и расходы	68
26	Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	69
27	Административные и прочие операционные расходы	69
28	Налог на прибыль	69
29	Дивиденды	72
30	Сегментный анализ	73
31	Управление рисками	78

---

<b>Содержание</b>		<b>Стр.</b>
32	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	93
33	Управление капиталом	94
34	Условные обязательства	95
35	Производные финансовые инструменты	98
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	100
37	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	106
38	Операции со связанными сторонами	108
39	Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи и активы, удерживаемые для продажи	110
40	События после окончания отчетного периода	112

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру и Наблюдательному Совету  
Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»

### **Заключение о консолидированной финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» (далее - «Банк») и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

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

Руководство Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **Ответственность аудитора**

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

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

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

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

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности»**

Руководство Банка несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - Федеральный закон) в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Банка за 2014 год мы провели проверку:

- 1) выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
  - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
  - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;
  - ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
  - ▶ осуществления советом директоров и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

Указанная проверка включала в себя такие выбранные на основе нашего суждения процедуры как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет, сравнение и сверка числовых значений и иной информации.

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

***Выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Банком России***

Мы установили, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности Банка.

***Соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам***

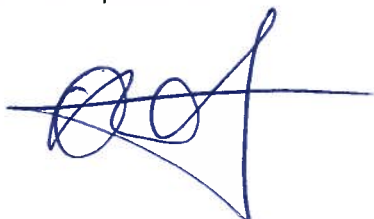
Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 г. служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.

Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2014 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и риска потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2014 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и риску потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.

Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2014 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и риском потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по управлению рисками.

Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2014 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия указанных в Федеральном законе и описанных выше определенных элементов внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, установленным Банком России.



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

31 марта 2015 года

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк».  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.  
Местонахождение: 119034, Россия, Москва, Гагаринский пер., 3.

#### **Сведения об аудиторе**

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



**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2014 г.**

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	105 009	128 444
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		9 373	8 735
Торговые ценные бумаги	8	2 090	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	10	6 902	12 220
Средства в других банках	11	34 036	43 065
Производные финансовые инструменты	35	131 819	25 667
Кредиты и авансы клиентам	12	1 416 463	1 261 046
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	113 638	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	11 568	11 291
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	9	26 278	73 210
Отложенный налоговый актив	28	13 317	7 868
Нематериальные активы	15	2 330	1 769
Основные средства	15	24 314	24 655
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		450	22
Прочие активы	16	17 819	18 833
Активы, удерживаемые для продажи	39	411	830
<b>Итого активы</b>		<b>1 915 817</b>	<b>1 670 764</b>
<b>Обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	35	1 207	950
Средства других банков	17	285 776	149 680
Средства клиентов	18	761 595	722 125
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	19	18 680	31 174
Выпущенные облигации	20	554 568	449 803
Отложенное налоговое обязательство	28	1 245	1 358
Текущее обязательство по налогу на прибыль		5	508
Прочие обязательства	21	10 481	13 330
Субординированные обязательства	22	84 261	74 053
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 717 818</b>	<b>1 442 981</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	23	248 798	218 798
Фонд переоценки недвижимости		1 194	1 232
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(12 403)	(1 285)
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(39 922)	7 863
<b>Капитал Акционера Банка</b>		<b>197 667</b>	<b>226 608</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>		<b>332</b>	<b>1 175</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>197 999</b>	<b>227 783</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1 915 817</b>	<b>1 670 764</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 31 марта 2015 года.

Д.Н. Патрушев  
Председатель Правления



Е.А. Романькова  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 112 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Процентные доходы	24	161 439	152 591
Процентные расходы	24	(101 466)	(87 238)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>59 973</b>	<b>65 353</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(55 895)	(27 003)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>4 078</b>	<b>38 350</b>
Комиссионные доходы	25	10 008	9 302
Комиссионные расходы	25	(1 189)	(944)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(59)	42
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицированными как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(1 612)	(398)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1 913)	(51)
Убытки от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(253)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		(344)	(1)
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(117 919)	(9 589)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		107 480	3 450
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		(2 731)	50
Резерв по обязательствам кредитного характера и обесценение прочих активов	16, 34	(358)	(617)
Расходы за вычетом доходов от досрочного погашения заемных средств		(1 629)	(39)
Доходы от небанковской деятельности		5 549	5 702
Расходы от небанковской деятельности		(8 651)	(8 033)
Расходы от выбытия дочерних компаний	39	-	(551)
Прочие операционные доходы		1 233	688
Административные и прочие операционные расходы	27	(41 953)	(36 822)
<b>(Убыток)/прибыль до налогообложения</b>		<b>(50 263)</b>	<b>539</b>
Возмещение по налогу на прибыль	28	2 335	190
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(47 928)</b>	<b>729</b>
<b>(Убыток)/прибыль, приходящийся на:</b>			
Акционера Банка		(47 405)	840
Неконтролирующую долю участия		(523)	(111)
<b>(Убыток)/прибыль за год</b>		<b>(47 928)</b>	<b>729</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</b>			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости		(16 037)	(1 318)
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)		1 913	51
- Отнесено на прибыль или убыток при обесценении		226	-
Налог на прибыль	28	2 780	253
<b>Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>		<b>(11 118)</b>	<b>(1 014)</b>
<b>Итого прочий совокупный убыток</b>		<b>(11 118)</b>	<b>(1 014)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(59 046)</b>	<b>(285)</b>
<b>Итого совокупный убыток, приходящийся на:</b>			
Акционера Банка		(58 523)	(174)
Неконтролирующую долю участия		(523)	(111)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(59 046)</b>	<b>(285)</b>

Капитал Акционера Банка								
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Фонд переоценки недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>		<b>188 798</b>	<b>1 270</b>	<b>(271)</b>	<b>7 117</b>	<b>196 914</b>	<b>983</b>	<b>197 897</b>
Прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога		-	-	-	840	840	(111)	729
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		-	-	(1 014)	-	(1 014)	-	(1 014)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 014)</b>	<b>840</b>	<b>(174)</b>	<b>(111)</b>	<b>(285)</b>
Эмиссия акций	23	30 000	-	-	-	30 000	-	30 000
Изменение доли участия и выбытие дочерних компаний		-	-	-	(1)	(1)	303	302
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	(38)	-	38	-	-	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(131)	(131)	-	(131)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>218 798</b>	<b>1 232</b>	<b>(1 285)</b>	<b>7 863</b>	<b>226 608</b>	<b>1 175</b>	<b>227 783</b>
Убыток за год, за вычетом налога		-	-	-	(47 405)	(47 405)	(523)	(47 928)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		-	-	(11 118)	-	(11 118)	-	(11 118)
<b>Итого совокупный убыток за год, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11 118)</b>	<b>(47 405)</b>	<b>(58 523)</b>	<b>(523)</b>	<b>(59 046)</b>
Эмиссия акций	23	30 000	-	-	-	30 000	-	30 000
Изменение доли участия		-	-	-	(163)	(163)	(320)	(483)
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	(38)	-	38	-	-	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(255)	(255)	-	(255)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>248 798</b>	<b>1 194</b>	<b>(12 403)</b>	<b>(39 922)</b>	<b>197 667</b>	<b>332</b>	<b>197 999</b>

(в миллионах российских рублей)		Прим.	2014	2013
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>				
Проценты полученные			153 480	133 223
Проценты уплаченные			(100 650)	(86 726)
Расходы понесенные по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, классифицируемыми как активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков			(3 296)	(16)
Доходы полученные/(расходы понесенные) по операциям с производными финансовыми инструментами			1 585	(7 870)
(Расходы понесенные)/доходы, полученные по операциям с иностранной валютой			(2 731)	50
Комиссии полученные			10 229	9 268
Комиссии уплаченные			(1 189)	(944)
Прочие полученные операционные доходы			950	337
Чистые доходы, полученные от страховой деятельности			692	631
Доходы, полученные в результате небанковской деятельности			3 626	4 642
Расходы, уплаченные в результате небанковской деятельности			(3 750)	(6 541)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы			(38 597)	(36 287)
Уплаченный налог на прибыль			(1 341)	(376)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>			<b>19 008</b>	<b>9 391</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>				
Чистый (прирост)/снижение по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации			(638)	419
Чистое снижение по торговым ценным бумагам			1 065	15 422
Чистое снижение по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков			7 743	837
Чистое снижение по средствам в других банках			20 283	4 732
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам			(149 649)	(190 662)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам			3 559	(2 246)
Чистый прирост по средствам других банков			125 052	9 892
Чистый прирост по средствам клиентов			4 762	164 355
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным векселям и депозитным сертификатам			(13 520)	7 735
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам			(1 567)	1 697
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>			<b>16 098</b>	<b>21 572</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств	15		(3 334)	(1 226)
Выручка от реализации основных средств			306	208
Приобретение нематериальных активов	15		(1 185)	(602)
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи			(113 105)	(134 039)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи			77 186	90 873
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения			-	(596)
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения			8 957	1 720
Приобретение долей в дочерних компаниях			(482)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>			<b>(31 657)</b>	<b>(43 662)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>				
Эмиссия обыкновенных акций	23		5 000	30 000
Эмиссия привилегированных акций	23		25 000	-
Привлечение путем выпуска облигаций			47 756	72 396
Погашение выпущенных облигаций			(59 131)	(74 716)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных облигаций			19 297	7 533
Обратный выкуп выпущенных облигаций			(26 895)	(11 499)
Погашение субординированных обязательств	22		(25 000)	-
Привлечение субординированных обязательств			-	16 134
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных обязательств			-	1
Обратный выкуп субординированных обязательств			-	(73)
Дивиденды уплаченные	29		(255)	(131)
Поступления от реализации доли участия в дочерней компании			-	61
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности</b>			<b>(14 228)</b>	<b>39 706</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>			<b>6 352</b>	<b>4 486</b>
<b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>			<b>(23 435)</b>	<b>22 102</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7		128 444	106 342
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>			<b>105 009</b>	<b>128 444</b>

## 1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Единственным акционером Банка является Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом, владеющего выпущенными и зарегистрированными обыкновенными акциями Банка (89.92% от уставного капитала), и Министерства финансов Российской Федерации, владеющего выпущенными и зарегистрированными привилегированными акциями Банка (10.08% от уставного капитала).

Группа включает в себя Банк и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Закрытое акционерное общество «РСХБ Страхование» (доля участия Банка составляет 100%), RSHB Capital S.A. (структурированная компания, зарегистрированная для выпуска еврооблигаций для Банка), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление активами» (доля участия Банка составляет 100%) и 39 компаний, работающих в сельском хозяйстве и других отраслях (доля участия Банка составляет от 75% до 100%).

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 г. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 г. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по счетам и вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо или индивидуального предпринимателя, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (31 декабря 2013 г.: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019 Россия, Москва, Арбат, 1.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. составила 35 945 человек (31 декабря 2013 г.: 36 349 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»). Все суммы указаны в миллионах рублей, если не указано иное.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и допускают различные толкования. В Российской Федерации продолжают проводиться экономические реформы, развивается нормативно-правовая и налоговая база, что обусловлено потребностями рыночной экономики. Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом зависит от этих реформ и изменений, а также от эффективности экономической, финансовой и монетарной политики государства.

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

В 2014 году значительное снижение цен на сырую нефть, политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отразились на экономической ситуации в Российской Федерации, в результате чего в 2014 году:

- обменный курс российского рубля к доллару США вырос с 32.7292 рублей до 56.2584 рублей за 1 доллар США;
- ключевая ставка ЦБ РФ была увеличена с 5.5% годовых до 17.0% годовых;
- фондовый индекс РТС снизился с 1 445 до 791 пунктов;
- некоторым российским компаниям был ограничен доступ к средствам международных финансовых рынков; и
- отток капитала увеличился по сравнению с показателями прошлых лет.

В июле-сентябре 2014 года ряд стран ввели определенные секторальные санкции в отношении российских банков с государственным участием, в том числе в отношении ОАО «Россельхозбанк». Санкции ввели запрет на проведение операций финансирования сроком более 30 дней с российскими банками с государственным участием. Группа учитывает указанные санкции в своей деятельности, осуществляет их регулярный мониторинг и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

В 2014 году агентство Moody's понизило кредитный рейтинг Российской Федерации до значения Baa2 с негативным прогнозом, а агентство Standard & Poor's — до значения BBB-, поместив его на пересмотр с возможностью дальнейшего понижения. Агентство Fitch Ratings сохранило значение рейтинга Российской Федерации на уровне BBB, ухудшив прогноз по нему со стабильного до негативного.

В декабре 2014 года процентные ставки в рублях значительно выросли в результате поднятия ЦБ РФ ключевой ставки с 10.5% годовых до 17.0% годовых. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости фондирования, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Несмотря на то, что руководство полагает, что им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивости бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящий момент не представляется возможным.

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку недвижимости, используемой в банковской деятельности, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неконтролирующая доля участия — это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

**Структурированные компании.** Структурированные компании — это компании, в отношении которых наличие прав голоса или аналогичных прав не является доминирующим фактором для установления того, под чьим контролем они находятся. Суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствует ли содержание отношений между Группой и структурированной компанией о том, что данная компания находится под контролем Группы.

Группа не консолидирует структурированные компании, которые не находятся под ее контролем. Поскольку время от времени у Группы возникают затруднения при определении наличия контроля над структурированной компанией, руководство выносит суждения относительно рисков и выгод, а также относительно возможности принимать решения по вопросам операционной деятельности рассматриваемой структурированной компании. Во многих случаях существуют компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над структурированной компанией, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения.

Информация о рисках Группы, возникающих в связи со структурированными компаниями, представлена в Примечании 4.

**Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается непосредственно в капитале.

Группа отражает разницу между полученной от продажи суммой и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия в консолидированном отчете об изменениях капитала.

**Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля собственности в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется существенное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты — основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на основном рынке. Биржа ММВБ считается основным рынком финансовых инструментов, котирующихся на российских фондовых биржах, а Bloomberg считается основным источником котировок финансовых инструментов, котирующихся на зарубежных фондовых биржах. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Данный подход применяется, в т.ч., если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на постоянной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (т.е. цена), либо косвенно (т.е. рассчитанных на базе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 36.

**Затраты по сделке** являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Амортизированная стоимость** представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов — за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

**Метод эффективной процентной ставки** — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные вознаграждения, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

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

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Драгоценные металлы.** Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонского рынка драгоценных металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Группа может перенести непроемчивый торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (сделки «репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они реклассифицируются как «Ценные бумаги, переданные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и оценивает их соответствие этой классификации на конец каждого отчетного периода. Группа может перенести финансовый актив в данную категорию из категории финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса о наличии обесценения финансового актива, являются его просроченный статус и существенное ухудшение финансового состояния заемщика. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обесцененного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Имущество, взысканное по договорам залога.** Имущество, взысканное по договорам залога, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов, в зависимости от их природы и намерений Группы по возврату этих активов. Впоследствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания; отражаются, с возможным изменением стоимости впоследствии, и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Гудвил.** Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на подразделения, генерирующие денежные потоки, или на группы таких подразделений, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти подразделения или группы подразделений являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из подразделения, генерирующего денежный поток, на который был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости подразделения, генерирующего денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., для активов, приобретенных до 1 января 2003 г. либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 г. и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых зданий. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки недвижимости, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Здания, находящиеся в собственности Группы и используемые в небанковской деятельности, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	Используемые в банковской деятельности	Используемые в небанковской деятельности
Здания	40	20-40
Оборудование	5-20	5-20
Улучшение арендованного имущества	10	-

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи — это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя затраты на упаковку, сырье, прямые затраты на труд, другие прямые затраты и накладные производственные расходы.

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи и активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы — это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов контрагентами: банками и банковскими группами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Выпущенные векселя и депозитные сертификаты.** Выпущенные Группой векселя и депозитные сертификаты отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя или депозитные сертификаты, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей/(убытков) от досрочного погашения задолженности.

**Выпущенные облигации.** Выпущенные облигации включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке. Еврооблигации и облигации, выпущенные на внутреннем рынке с номиналом в российских рублях, имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные облигации, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей/(убытков) от досрочного погашения задолженности.

**Субординированные обязательства.** Субординированные обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным обязательствам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является производный финансовый инструмент.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Группа может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыль или убыток.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

**Операции на стандартных условиях.** К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, т.е. на плановую дату получения или поставки актива Группой. Стандартные операции не учитываются в составе производных финансовых инструментов из-за небольшой продолжительности срока действия обязательства по поставке финансовых активов с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Любые изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникающие в период между датой заключения сделки и датой осуществления расчетов, отражаются в отчете о прибылях и убытках, а изменения в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода для приобретаемых активов. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, реализуемых в результате операций на стандартных условиях, не отражаются в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода в период с даты заключения сделки по дату проведения расчетов. Изменение справедливой стоимости не затрагивает активы, учитываемые по первоначальной или амортизированной стоимости, если оно произошло в период с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражен налог на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражаются в прибыли или убытке за год, если он не должен быть отражен в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относится к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

**Страховые операции.** Страховые договоры — это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия договоров страхования Группа не имеет точной информации о том, наступит ли страховой случай, о дате наступления страхового случая и о сумме убытка по этому случаю.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Страховые премии.** Страховые премии, причитающиеся Группе от застрахованных в соответствии с условиями страховых договоров, признаются тогда, когда премии подлежат уплате страхователями. В частности, Группа признает премии по полисам, выданным в течение года, и включает их в оценку премий, причитающихся, но не полученных на отчетную дату, за вычетом резерва на расторжение договоров страхования. Премии отражаются до вычета комиссии. Общая сумма страховых премий отражается как результат по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковских операций. См. Примечание 26.

**Резерв незаработанной премии.** Незаработанные премии составляют часть премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия страхового полиса по состоянию на отчетную дату, и рассчитываются пропорционально оставшемуся сроку действия полиса. Резерв незаработанной премии отражается в составе дохода по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковской деятельности. См. Примечание 26.

**Страховые выплаты и требования.** Страховые выплаты и расходы на урегулирование претензий отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере понесения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

**Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой накопленную оценку конечной суммы страховых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков («РЗНУ») и резерв произошедших, но не заявленных убытков («РПНУ»). Оценочная величина расходов на урегулирование убытков включается в РЗНУ и в РПНУ.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев по состоянию на отчетную дату и информации, полученной после отчетной даты. РПНУ рассчитывается актуарными методами.

**Отложенные аквизиционные расходы.** Отложенные аквизиционные расходы («ОАР») рассчитываются (по контрактам страхования иного, чем страхование жизни) отдельно по каждому страховому полису. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные платежи агентам за заключение контрактов с корпоративными заемщиками и заемщиками — физическими лицами, вознаграждение агентам и брокерам договорам перестрахования. Размер данных расходов изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

**Тест на достаточность обязательств.** На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих ОАР. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и расходов на ведение дел, а также оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе первоначально путем списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет достаточности обязательств (резерв неистекшего риска). При осуществлении теста на достаточность обязательств Группа использует собственный опыт и информацию из внешних источников, а также включает маржу безопасности. В тест также включается страховая дебиторская задолженность.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Уставный капитал.** Обыкновенные и привилегированные акции, не являющимися обязательными к выкупу у акционера и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются в составе капитала. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение поступлений от эмиссии (без учета налога).

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли в соответствии с требованиями российского законодательства осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за принятие обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии, полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

**Признание выручки — продажа товаров.** Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно определить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте и пересчитываются в рубли по курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту на конец года по официальному обменному курсу ЦБ РФ, признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56.2584 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2013 г.: 32.7292 рублей за 1 доллар США), 68.3427 рублей за 1 Евро (31 декабря 2013 г.: 44.9699 рублей за 1 Евро).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого нетто-результата в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение взаимозачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае дефолта и (iii) в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов. Эти условия, как правило, не выполняются при наличии генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 г. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к уставному капиталу и оборудованию. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 г. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Федеральной службой государственной статистики, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в том же году, в котором оказываются соответствующие услуги сотрудниками Банка. Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

**Отчетность по сегментам.** МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Группы финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений — Правление Банка.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Руководство измеряет резервы под обесценение кредитов используя модель «понесенного убытка», в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической среде, независимо от того, какова вероятность наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения по финансовым активам могут значительно отличаться от текущего уровня сформированных резервов.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа пересмотрела некоторые расчетные оценки, применяемые при расчете резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам — юридическим лицам на коллективной основе, в частности, уточнены критерии признания кредитов обесцененными, что привело к совокупному положительному эффекту в сумме 5 842 миллиона рублей на резерв под обесценение кредитов в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств — например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 14.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимой модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагента), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам, и утвержден руководством Банка. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в последующих финансовых годах путем расширения продуктовой линейки и клиентской базы. См. Примечание 28.

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

**Структурированные компании.** Группа рассматривает вложения в компанию RSHB Capital S.A., зарегистрированную для выпуска еврооблигаций для Банка, как вложения в консолидируемую структурированную компанию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Группа предоставляет гарантии в отношении всех обязательств консолидируемой структурированной компании, представленных выпущенными еврооблигациями на сумму 379 609 миллионов рублей и субординированными обязательствами на сумму 72 827 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: выпущенными еврооблигациями на сумму 299 782 миллиона рублей и субординированными обязательствами на сумму 42 363 миллиона рублей). В 2014 и 2013 годах Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидируемой структурированной компании. В настоящее время Группа не имеет обязательства или намерения оказывать финансовую или иную поддержку консолидируемой структурированной компании или оказывать содействие в получении финансовой поддержки.

Корпоративные еврооблигации в торговом и инвестиционном портфелях Группы рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

#### **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2014 г.:

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 — «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет, а также информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 32 — «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).** Данные поправки вводят руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета, в т.ч. разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета» и того, что некоторые системы расчета на валовой основе могут считаться эквивалентными системам расчета на нетто основе. Стандарт предоставил разъяснение того, что рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.



## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 — «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовое положение Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 39 — «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены 27 июня 2013 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Поправки не оказали влияния на Группу, так как Группа не применяет учет хеджирования.

**Поправки к МСФО (IAS) 36 — «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов» (выпущены 29 мая 2013 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).** Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, и которые Группа не применяла досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (обновлен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г.; досрочное применение разрешается).** Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам (за исключением порядка учета макрохеджирования) и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Основные положения нового стандарта:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, используемой в компании, а также от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для целей получения денежных средств, он может учитываться по амортизированной стоимости при условии, что предусмотренные договором потоки денежных средств по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Долговые инструменты, денежные потоки по которым представляют собой только выплаты основной суммы и процентов, и удерживаемые компанией в портфеле как для цели получения денежных потоков от активов, так и для цели продажи активов, могут быть классифицированы как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, по которым не предусмотрены потоки денежных средств, представляющие собой только выплаты основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты более не рассматриваются отдельно от финансовых активов, но будут учитываться при оценке того, представляют ли собой потоки денежных средств по активу только выплаты основной суммы и процентов или нет.
- Инвестиции в долевыми инструментами во всех случаях оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода при условии, что инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения — модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике, новые правила означают, что компании должны будут немедленно отразить убыток в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, по которым отсутствует обесценение вследствие кредитного риска (в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска, обесценение оценивается с учетом ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает упрощенный процесс учета обесценения для операций лизинга и торговой дебиторской задолженности.
- Требования к учету хеджирования были изменены для обеспечения большего соответствия между порядком учета и системой управления рисками. Данный стандарт предоставляет компаниям возможность выбора учетной политики и вести учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 либо вести учет всех операций хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39, поскольку в настоящее время стандарт не устанавливает порядок учета макрохеджирования.

В настоящее время Группа анализирует возможные последствия применения данного стандарта и его влияние на финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями локального законодательства, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки. Данный стандарт не распространяется на компании, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).** Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 — «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.).** Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IFRS) 11 — «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).** Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 — «Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; досрочное применение разрешается).** Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФЗ (IAS) 41 — «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).** Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичные производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятие, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не владеет активами, представляющими собой плодоносящие растения, и не контролирует такие активы.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 27 — «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; досрочное применение разрешается).** Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности. Данные поправки неприменимы в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 — «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых отчетных периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты; досрочное применение разрешается).** Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность Группы.

**Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное).** В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные усовершенствования повлияют на финансовую отчетность Группы. Усовершенствования МСФО включают изменения в семи стандартах:

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»: поправка уточняет определение «условия перехода» и вводит отдельные определения для понятий «условия деятельности» и «условия срока службы»; Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка уточняет, что
  - 1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», и
  - 2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»: согласно поправке, необходимо
  - 1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
  - 2) выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования незначительно.
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

**Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты).** В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные усовершенствования повлияют на финансовую отчетность Группы. Усовершенствования МСФО включают изменения в четырех стандартах:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»: поправка разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»: поправка разъясняет, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности.
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»: поправка разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность»: поправка разъясняет, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» не являются взаимно исключющими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо руководствоваться разъяснениями к МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

**Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2012-2014 гг. (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты).** В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные усовершенствования повлияют на финансовую отчетность Группы. Усовершенствования МСФО включают изменения в следующих стандартах:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» — изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» — договоры обслуживания. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.
- МСФО (IFRS) 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» — применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года в разделе «*Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета*» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IAS) 19 «*Вознаграждения работникам*» — проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*» — раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Наличные средства	36 834	22 481
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 930	39 812
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	24 488	63 549
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	3 609	2 068
Расчетные счета в клиринговых организациях	1 883	534
Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца	265	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>105 009</b>	<b>128 444</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. денежные средства и их эквиваленты не включали остатки в других банках, в отдельности превышающие 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. средства Группы на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца включали остатки с пятью контрагентами (с четырьмя контрагентами с рейтингом не ниже BB- (по S&P) и с одним контрагентом, не имеющим рейтинга), в сумме 23 638 миллионов рублей, или 23% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2013 г.: два контрагента с рейтингом не ниже BB- (по S&P) в сумме 37 949 миллионов рублей, или 29% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов), в совокупности превышающие 10% капитала Группы.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Текущие и необесцененные</b>		
Наличные средства	36 834	22 481
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 930	39 812
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	14 456	35 018
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	10 011	26 242
- Другие российские банки	-	2 179
- Прочие банки-нерезиденты	21	110
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	3 609	2 068
Расчетные счета в клиринговых организациях	1 883	534
Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	265	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>105 009</b>	<b>128 444</b>

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, представлена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Векселя	1 699	2 749
Государственные еврооблигации	391	-
Корпоративные еврооблигации	-	61
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>2 090</b>	<b>2 810</b>

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

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Итого</b>
Векселя	1 303	396	1 699
Государственные еврооблигации	391	-	391
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>1 694</b>	<b>396</b>	<b>2 090</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Итого</b>
Векселя	946	1 803	2 749
Корпоративные еврооблигации	61	-	61
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>1 007</b>	<b>1 803</b>	<b>2 810</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Векселя представлены дисконтными векселями российских банков с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные векселя имеют сроки погашения в январе 2015 года (31 декабря 2013 г.: векселя имеют сроки погашения с февраля по октябрь 2014 года).

Государственные еврооблигации представляют собой ценные бумаги, номинированные в долларах США. Государственные еврооблигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купон, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года и купонный доход 7.5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. корпоративные еврооблигации представляли собой ценные бумаги, номинированные в долларах США. Корпоративные еврооблигации продавались с дисконтом или премией к номиналу и имели купон, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имели срок погашения в сентябре 2022 года и купонный доход 4.4% годовых.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности торговых ценных бумаг представлены в Примечании 31.



## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

В 2008 году Группа перенесла ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Сумма реклассификации	Недисконтиро- ванные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 141	7 825	5.7-7.3
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 201	1 698	7.1-9.2
Корпоративные облигации	980	1 411	6.7-10.1
Корпоративные еврооблигации	793	1 300	7.0-8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>			
Корпоративные облигации	2 792	3 868	7.3-15.4
Корпоративные еврооблигации	1 959	2 918	6.2-11.6
Муниципальные и субфедеральные облигации	53	56	7.0
Корпоративные акции	12	12	-
<b>Итого</b>	<b>11 931</b>	<b>19 088</b>	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 г., когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	2 763	2 082	2 987	2 835
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи	10	10	7	7
<b>Итого</b>	<b>2 773</b>	<b>2 092</b>	<b>2 994</b>	<b>2 842</b>

## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указаны доходы или расходы за 2008-2014 годы и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

(в миллионах российских рублей)	Доходы, отраженные в составе прибыли или убытка после реклассификации*							Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы						
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	200	276	511	486	480	540	482	162	178	191	84	441	833	(1 307)
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи	-	-	4	59	215	492	743	2	(1)	(1)	(40)	74	1 067	(1 612)
<b>Итого</b>	<b>200</b>	<b>276</b>	<b>515</b>	<b>545</b>	<b>695</b>	<b>1 032</b>	<b>1 225</b>	<b>164</b>	<b>177</b>	<b>190</b>	<b>44</b>	<b>515</b>	<b>1 900</b>	<b>(2 919)</b>

\* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают в себя доходы за вычетом расходов от продажи, процентные доходы и доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

## 9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Корпоративные облигации	3 034	14 592
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 486	2 528
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 362	15 880
Корпоративные еврооблигации	-	2 240
Государственные еврооблигации	-	1 618
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переданных по договорам репо</b>	<b>5 882</b>	<b>36 858</b>
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>		
Корпоративные еврооблигации	20 396	20 459
Корпоративные облигации	-	13 109
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	2 784
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения, переданных по договорам репо</b>	<b>20 396</b>	<b>36 352</b>
<b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b>	<b>26 278</b>	<b>73 210</b>

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально, каждые полгода или каждый год. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные облигации имеют сроки погашения с сентября 2015 года по сентябрь 2032 года (31 декабря 2013 г.: с марта 2014 года по июль 2023 года) и купонный доход от 7.6% до 10.3% годовых (31 декабря 2013 г.: от 7.5% до 15.0% годовых).

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют сроки погашения с июля 2018 года по июль 2021 года (31 декабря 2013 г.: с апреля 2014 года по ноябрь 2018 года) и купонный доход от 8.2% до 11.5% годовых (31 декабря 2013 г.: от 7.0% до 12.0% годовых).

## 9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо (продолжение)

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные облигации имеют сроки погашения с августа 2016 года по август 2023 года (31 декабря 2013 г.: с марта 2014 года по январь 2028 года) и купонный доход от 6.2% до 7.6% годовых (31 декабря 2013 г.: от 7.1% до 8.2% годовых).

Корпоративные еврооблигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах США. Корпоративные еврооблигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные еврооблигации имеют сроки погашения в ноябре 2016 года (31 декабря 2013 г.: с ноября 2016 года по март 2022 года) и купонный доход 9.9% годовых (31 декабря 2013 г.: от 6.0% до 7.8% годовых).

Государственные еврооблигации представлены ценными бумагами Российской Федерации, номинированными в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные облигации имели срок погашения в апреле 2042 года и купонный доход 5.6% годовых, выплачиваемый раз в полгода.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, переданных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале не ниже	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале ниже	Итого
	BB- (по S&P)*	BB- (по S&P)*	
Корпоративные еврооблигации	20 396	-	20 396
Корпоративные облигации	2 794	240	3 034
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 486	-	1 486
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 362	-	1 362
<b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b>	<b>26 038</b>	<b>240</b>	<b>26 278</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, переданных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале не ниже	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международ- ной шкале ниже	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
	BB- (по S&P)*	BB- (по S&P)*		
Корпоративные облигации	24 093	2 902	706	27 701
Корпоративные еврооблигации	22 699	-	-	22 699
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 880	-	-	15 880
Муниципальные и субфедеральные облигации	4 888	424	-	5 312
Государственные еврооблигации	1 618	-	-	1 618
<b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b>	<b>69 178</b>	<b>3 326</b>	<b>706</b>	<b>73 210</b>

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

## 9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо (продолжение)

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, переданных по договорам репо, относящихся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки, и о справедливой стоимости ценных бумаг, переданных по договорам репо, относящихся к ценным бумагам, удерживаемым до погашения, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности ценных бумаг, переданных по договорам репо, представлены в Примечании 31.

## 10 Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Средства в других банках	6 260	10 730
Кредитные ноты	642	1 490
<b>Итого финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>6 902</b>	<b>12 220</b>

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков — контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 г. были не ниже BB- (по S&P) (31 декабря 2013 г.: не ниже BB- (по S&P)).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, бескупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.

В декабре 2013 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, три кредитные ноты номиналом 15 миллионов долларов США по цене от 75.4% до 85.3% от номинальной стоимости со сроками погашения с апреля 2017 года по сентябрь 2017 года и нулевым купоном. Ноты имели встроенные кредитно-дефолтные свопы, связанные с кредитным риском крупных российских банков и компаний. В декабре 2014 года данные кредитные ноты были досрочно погашены.

Средства в других банках со встроенными производными инструментами представлены следующими инструментами:

В августе 2010 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 67 миллионов долларов США, со сроком погашения в августе 2015 года и процентной ставкой 10.1% годовых. Договор содержит встроенные производные инструменты, связанные с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

В мае 2011 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 50 миллионов долларов США, со сроком погашения в мае 2016 года и процентной ставкой 0.6% годовых. Договор содержит встроенный опцион, связанный с доходностью товарного индекса.

В апреле 2014 года Группе были возвращены средства банком, расположенным на территории стран ОЭСР, размещенные в нем в марте 2010 года в сумме 200 миллионов долларов США по процентным ставкам 10.0% и 10.4% годовых, которые по состоянию на 31 декабря 2013 г. были включены в состав финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Договор содержал встроенные производные инструменты FTD («до первого дефолта»), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности финансовых инструментов, классифицируемых, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 31.

## 11 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Текущие срочные депозиты в других банках	30 372	42 675
Векселя	3 664	342
Просроченные депозиты в других банках	172	155
За вычетом резерва под обесценение	(172)	(107)

<b>Итого средств в других банках</b>	<b>34 036</b>	<b>43 065</b>
--------------------------------------	---------------	---------------

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января</b>	<b>107</b>	<b>111</b>
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение средств в других банках в течение года	65	(4)

<b>Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря</b>	<b>172</b>	<b>107</b>
---	------------	------------

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
<b>Текущие и необесцененные</b>		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	15 752	12 973
- Прочие банки-нерезиденты	13 443	16 187
- Другие российские банки	4 841	1 387
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	-	12 470
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>34 036</b>	<b>43 017</b>
<b>Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>		
- просроченные свыше 365 дней	172	155
<b>Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>172</b>	<b>155</b>
<b>Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>34 208</b>	<b>43 172</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(172)</b>	<b>(107)</b>
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>34 036</b>	<b>43 065</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Необеспеченные межбанковские кредиты	21 071	41 576
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- ценными бумагами	12 087	563
- прочими активами	878	926
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>34 036</b>	<b>43 065</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. средства в других банках не включали остатки в других банках, в отдельности превышающие 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. средства в других банках включали остатки с двумя контрагентами с рейтингом Ba3 (по Moody's) в сумме 20 599 миллионов рублей, или 61% от общей суммы средств в других банках (31 декабря 2013 г.: три контрагента с рейтингом не ниже Ba3 (по Moody's) в сумме 29 422 миллиона рублей, или 68% от общей суммы средств в других банках), в совокупности превышающие 10% капитала Группы.

## 11 Средства в других банках (продолжение)

Информация о справедливой стоимости средств в других банках, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности средств в других банках представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 12 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	1 261 960	1 113 110
- Кредитование продовольственных интервенций	10 097	10 896
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	425	504
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	395	391
Кредиты физическим лицам	281 065	250 538
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 553 942</b>	<b>1 375 439</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(137 479)	(114 393)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 416 463</b>	<b>1 261 046</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. совокупная сумма кредитов включала кредиты в сумме основного долга 624 706 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 637 423 миллиона рублей), процентные платежи по которым субсидируются за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 243 100 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 16% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение) (31 декабря 2013 г.: совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 155 910 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 11% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)).

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Группой в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Группа получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной 1/2 ставки рефинансирования ЦБ РФ от суммы взносов. Руководство Группы имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Группа имеет право выйти из данных кооперативов и получить свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. кредиты и авансы клиентам в сумме 425 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 472 миллиона рублей (31 декабря 2013 г.: кредиты и авансы клиентам в сумме 504 миллиона рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 580 миллионов рублей). Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2014				2013			
	Кредиты корпоративным клиентам	Инвести- ции в сельско- хозяйст- венные коопера- тивы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Инвести- ции в сельско- хозяйст- венные коопера- тивы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>108 964</b>	<b>26</b>	<b>5 403</b>	<b>114 393</b>	<b>92 257</b>	<b>16</b>	<b>5 092</b>	<b>97 365</b>
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	52 803	-	3 027	55 830	26 661	10	336	27 007
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение года	(25 962)	-	(627)	(26 589)	(2 950)	-	-	(2 950)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(6 127)	-	(28)	(6 155)	(5 567)	-	(25)	(5 592)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля по кредитам, с учетом признания активов	-	-	-	-	(990)	-	-	(990)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	(447)	-	-	(447)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>129 678</b>	<b>26</b>	<b>7 775</b>	<b>137 479</b>	<b>108 964</b>	<b>26</b>	<b>5 403</b>	<b>114 393</b>

Резерв по классам «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. не был сформирован.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Сумма	%	Сумма	%
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Сельское хозяйство	916 939	59	895 288	65
Физические лица	281 065	18	250 538	18
Промышленность	89 838	6	63 243	6
Торговля	62 224	4	47 827	3
Строительство	50 318	3	32 298	2
Прочее	153 558	10	86 245	6
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>1 553 942</b>	<b>100</b>	<b>1 375 439</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в сумме основного долга равной 79 356 миллионов рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (31 декабря 2013 г.: 86 000 миллионов рублей).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа пересмотрела подход к раскрытию структуры кредитного портфеля по отраслям экономики. В результате пересмотра некоторые кредиты клиентам, имеющие отношение к сельскому хозяйству, ранее относившиеся к промышленности, торговле, строительству и прочим отраслям, были реклассифицированы в отрасль сельское хозяйство. Представление сравнительных данных по состоянию на 31 декабря 2013 г. было изменено в соответствии с новым подходом.

**Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству.** Оценка кредитного риска производится Группой на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Группа включает в категорию *«оцениваемые на обесценение на коллективной основе»* те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и/или дефолт заемщика/дебитора.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 г., Группа пересмотрела некоторые расчетные оценки, применяемые при расчете резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам — юридическим лицам на коллективной основе, в частности, уточнены критерии признания кредитов обесцененными. Эффект от применения данных изменений на размер резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы раскрыт в Примечании 4.

В соответствии с действующей по состоянию на 31 декабря 2014 г. Методикой оценки обесценения финансовых активов, в качестве *события убытка* Группа признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- *по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям — главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - нарушение договора — наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней;
- *по ссудам, предоставленным физическим лицам:*
  - значительные финансовые трудности, испытываемые должником, — изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика — физического лица выполнить свои обязательства по ссуде);
  - нарушение договора — наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Группа понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- *по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям — главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
  - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
  - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
  - должники, по которым решение суда вступило в законную силу, согласно которому во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению, или окончанием/прекращением исполнительного производства;



## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии; и
- ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
- *по физическим лицам:*
  - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
  - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, согласно которому во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению, или окончанием/прекращением исполнительного производства;
  - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным; и
  - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней.

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Группой на индивидуальной основе, так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Договоры обратного репо	Инвести- ции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<b>1. Текущие и необесцененные</b>						
- хорошее финансовое состояние	1 781	10 097	425	-	-	12 303
<b>Итого текущие и необесцененные</b>	<b>1 781</b>	<b>10 097</b>	<b>425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 303</b>
<b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>						
<b>Текущие</b>						
- включены в портфели однородных ссуд	858 841	-	-	395	253 177	1 112 413
<b>Просроченные</b>						
- с задержкой платежа: для юридических и физических лиц менее 31 дня	21 271	-	-	-	4 194	25 465
<b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>	<b>880 112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>395</b>	<b>257 371</b>	<b>1 137 878</b>
<b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>						
- кредиты, требующие особого внимания	184 145	-	-	-	-	184 145
- плохое финансовое состояние	37	-	-	-	-	37
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	31 111	-	-	-	3 213	34 324
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	30 709	-	-	-	3 126	33 835
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	50 746	-	-	-	5 375	56 121
- с задержкой платежа свыше 365 дней	83 319	-	-	-	11 980	95 299
<b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>380 067</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 694</b>	<b>403 761</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 261 960</b>	<b>10 097</b>	<b>425</b>	<b>395</b>	<b>281 065</b>	<b>1 553 942</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(129 678)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(26)</b>	<b>(7 775)</b>	<b>(137 479)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 132 282</b>	<b>10 097</b>	<b>425</b>	<b>369</b>	<b>273 290</b>	<b>1 416 463</b>

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Договоры обратного репо	Инвести- ции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<b>1. Текущие и необесцененные</b>						
- хорошее финансовое состояние	1 028	10 896	504	-	-	12 428
<b>Итого текущие и необесцененные</b>	<b>1 028</b>	<b>10 896</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 428</b>
<b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>						
<i>Текущие</i>						
- включены в портфели однородных ссуд	765 865	-	-	391	232 774	999 030
<i>Просроченные</i>						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 458	-	-	-	2 867	8 325
<b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>	<b>771 323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>235 641</b>	<b>1 007 355</b>
<b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>						
- кредиты, требующие особого внимания	202 384	-	-	-	-	202 384
- плохое финансовое состояние	25 518	-	-	-	-	25 518
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 139	-	-	-	-	3 139
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	4 479	-	-	-	2 153	6 632
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 500	-	-	-	2 524	9 024
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	14 567	-	-	-	3 074	17 641
- с задержкой платежа свыше 365 дней	84 172	-	-	-	7 146	91 318
<b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>340 759</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 897</b>	<b>355 656</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 113 110</b>	<b>10 896</b>	<b>504</b>	<b>391</b>	<b>250 538</b>	<b>1 375 439</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(108 964)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(26)</b>	<b>(5 403)</b>	<b>(114 393)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 004 146</b>	<b>10 896</b>	<b>504</b>	<b>365</b>	<b>245 135</b>	<b>1 261 046</b>

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только отдельные просроченные платежи.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 1 до 180 дней в сумме 21 147 миллионов рублей (2013: 14 119 миллионов рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 84 337 миллионов рублей (2013: 86 672 миллиона рублей). Остальные кредиты, включенные в список требующих особого внимания, не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. в состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы по обесцененным кредитам в сумме 49 613 миллионов рублей (2013: 42 788 миллионов рублей).

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из кредитов, незначительных по суммам, со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения. В соответствии с внутренними нормативными документами, до выдачи кредита Банк проводит анализ достаточности доходов заемщиков и залогов (если применимо), получает подтверждение положительной кредитной истории и репутации заемщиков из внешних источников.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. структура текущих кредитов физическим лицам, оцениваемым на обесценение на коллективной основе, следующая: кредиты, предоставленные гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, — 29% (31 декабря 2013 г.: 35%), ипотечные кредиты — 32% (31 декабря 2013 г.: 18%), потребительские и прочие кредиты физическим лицам — 39% (31 декабря 2013 г.: 47%).

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Текущие кредиты	1 203 414	1 138 569
Просроченные платежи	191 250	156 967
Текущая часть просроченных кредитов	159 278	79 903
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(137 479)	(114 393)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 416 463</b>	<b>1 261 046</b>

### Залоговое обеспечение кредитного портфеля

Группа принимает различные виды обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации и муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Группы; и
- контроль за работой региональных филиалов Группы в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Большая часть обеспечения (более 84%) (2013: более 80%) относится к следующим видам: залог недвижимости – 56% (2013: 52%), залог оборудования – 16% (2013: 16%) и залог транспортных средств – 12% (2013: 12%).

Согласно нормативным документам Группы допускается предоставление необеспеченных ссуд в следующих случаях:

- для *юридических лиц* — кредиты в форме «овердрафт»; и
- для *физических лиц* — кредиты в сумме до 750 тысяч рублей, выдаваемые по кредитному продукту «Кредит потребительский без обеспечения»; кредиты в сумме до 1 миллиона рублей, выдаваемые по кредитному продукту «Потребительский кредит для физических лиц, получающих заработную плату на счет в ОАО «Россельхозбанк»; кредиты в сумме до 1 миллиона рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), предоставляемые в рамках Порядка предоставления кредита «Кредитная карта», а также кредиты в форме «овердрафт» (в сумме до 300 тысяч рублей или эквивалента этой суммы в иностранной валюте); в сумме до 1 миллиона рублей по программе «Рефинансирование потребительских кредитов/займов, полученных физическими лицами в сторонних кредитных организациях/сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах»; кредиты в сумме до 700 тысяч рублей по программе «Кредит для граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, предоставляемый без обеспечения»; кредиты в сумме до 500 тысяч рублей по программе «Пенсионный кредит».

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам, а также справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

### 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Корпоративные облигации	67 695	32 403
Корпоративные еврооблигации	19 630	9 585
Облигации федерального займа (ОФЗ)	16 149	5 224
Муниципальные и субфедеральные облигации	6 717	1 950
Государственные еврооблигации	3 398	1 109
Корпоративные акции	49	28
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>113 638</b>	<b>50 299</b>

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Дополнительно Группа анализирует причины снижения справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в целях выявления объективного свидетельства обесценения данных бумаг. В течение 2014 года накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода в размере 226 миллионов рублей, был исключен из состава капитала и признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в качестве убытка от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. По оценке Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., убыток от обесценения ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 253 миллиона рублей.

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

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже ВВ- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже ВВ- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
(в миллионах российских рублей)				
Корпоративные облигации	51 257	14 431	2 007	67 695
Корпоративные еврооблигации	18 865	765	-	19 630
Облигации федерального займа (ОФЗ)	16 149	-	-	16 149
Муниципальные и субфедеральные облигации	6 706	11	-	6 717
Государственные еврооблигации	3 398	-	-	3 398
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>96 375</b>	<b>15 207</b>	<b>2 007</b>	<b>113 589</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

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

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже ВВ- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже ВВ- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
(в миллионах российских рублей)				
Корпоративные облигации	19 754	9 571	3 078	32 403
Корпоративные еврооблигации	8 081	-	1 504	9 585
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 224	-	-	5 224
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 914	36	-	1 950
Государственные еврооблигации	1 109	-	-	1 109
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>36 082</b>	<b>9 607</b>	<b>4 582</b>	<b>50 271</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

### 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные облигации имеют сроки погашения с января 2015 года по март 2033 года (31 декабря 2013 г.: с февраля 2014 года по ноябрь 2028 года) и купонный доход от 6.8% до 18.0% годовых (31 декабря 2013 г.: от 6.7% до 14.5% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2015 года по ноябрь 2025 года (31 декабря 2013 г.: с ноября 2019 года по февраль 2028 года) и купонный доход от 3.1% до 9.0% годовых (31 декабря 2013 г.: от 4.2% до 7.8% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют сроки погашения с июля 2015 года по январь 2028 года (31 декабря 2013 г.: с июля 2015 года по январь 2028 года) и купонный доход от 6.2% до 8.2% годовых (31 декабря 2013 г.: от 6.4% до 7.0% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги и рыночных условий.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют сроки погашения с мая 2016 года по июнь 2022 года (31 декабря 2013 г.: с декабря 2014 года по ноябрь 2020 года) и купонный доход от 7.0% до 12.8% годовых (31 декабря 2013 г.: от 7.0% до 8.8% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

По состоянию на 31 декабря 2014 г., государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США (31 декабря 2013 г.: с номиналом в долларах США и российских рублях). По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют срок погашения с апреля 2022 года по апрель 2042 года (31 декабря 2013 г.: в марте 2030 года) и купонный доход от 4.5% до 7.5% годовых (31 декабря 2013 г.: 7.5% годовых), подлежащий выплате каждые полгода.

В 2011 и 2012 годах Группа реклассифицировала финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи в результате изменения намерения в отношении данных активов удерживать их до погашения. Ниже представлены финансовые активы, перенесенные из категории имеющихся в наличии для продажи, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

(в миллионах российских рублей)	Сумма реклассифи- кации	Недисконтиро- ванные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<b>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2011 году</b>			
Корпоративные облигации	9 136	11 392	6.7-8.9
<b>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2012 году</b>			
Корпоративные еврооблигации	20 721	22 916	6.7
<b>Итого</b>	<b>29 857</b>	<b>34 308</b>	

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 31.

## 14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Корпоративные облигации	8 920	1 272
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 323	2 318
Муниципальные и субфедеральные облигации	325	467
Государственные еврооблигации	-	7 175
Корпоративные еврооблигации	-	59
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>11 568</b>	<b>11 291</b>

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Итого
Корпоративные облигации	8 920	8 920
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 323	2 323
Муниципальные и субфедеральные облигации	325	325
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>11 568</b>	<b>11 568</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Итого
Государственные еврооблигации	7 175	-	7 175
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 318	-	2 318
Корпоративные облигации	657	615	1 272
Муниципальные и субфедеральные облигации	467	-	467
Корпоративные еврооблигации	59	-	59
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>10 676</b>	<b>615</b>	<b>11 291</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Группа не имела просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Группа не создавала резерв под обесценение данных ценных бумаг.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода (31 декабря 2013 г.: подлежащий выплате каждый квартал, полгода и год) в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2014 г. данные облигации имеют сроки погашения с октября 2015 года по июль 2023 года (31 декабря 2013 г.: с февраля 2014 года по июль 2023 года) и купонный доход от 7.7% до 8.2% годовых (31 декабря 2013 г.: от 7.2% до 15.0% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.



#### 14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2014 г. ОФЗ имеют сроки погашения с августа 2016 года по февраль 2036 года (31 декабря 2013 г.: с августа 2016 года по февраль 2036 года) и купонный доход от 5.5% до 7.0% годовых (31 декабря 2013 г.: от 5.5% до 7.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода (31 декабря 2013 г.: подлежащий выплате каждый квартал или полгода) в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2014 г. эти облигации имеют сроки погашения с июня 2015 года по декабрь 2015 года (31 декабря 2013 г.: с апреля 2014 года по декабрь 2015 года) и купонный доход от 5.5% до 7.0% годовых (31 декабря 2013 г.: от 5.5% до 12.0% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. государственные еврооблигации были представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имели срок погашения в апреле 2020 года и купонный доход 5.0% годовых, подлежащий выплате каждые полгода.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 31.

## 15 Основные средства и нематериальные активы

		Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности						
		Улучшения арендованного имущества (зданий)		Офисное и компьютерное оборудование	Производственные помещения		Оборудование	Земля	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Офисные здания и помещения			Земля						
Стоимость или оценка на 1 января 2013 г.		10 147	1 515	6 910	386	9 936	1 306	99	30 299	3 479	33 778
Накопленная амортизация		(1 010)	(743)	(3 806)	-	(1 472)	(200)	-	(7 231)	(1 756)	(8 987)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>											
		<b>9 137</b>	<b>772</b>	<b>3 104</b>	<b>386</b>	<b>8 464</b>	<b>1 106</b>	<b>99</b>	<b>23 068</b>	<b>1 723</b>	<b>24 791</b>
Поступления		82	94	986	1	4	32	28	1 227	602	1 829
Выбытия		(153)	(16)	(14)	-	(9)	(33)	(2)	(227)	-	(227)
Выбытия, связанные с продажей компаний		-	-	-	-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
Перевод из активов групп выбытия, удерживаемых для продажи	39	-	-	-	-	2 100	898	108	3 106	-	3 106
Перевод в активы, удерживаемые для продажи	39	(149)	-	-	-	-	-	-	(149)	-	(149)
Амортизационные отчисления — без учета переоценки	26, 27	(217)	(157)	(972)	-	(617)	(364)	-	(2 327)	(556)	(2 883)
Амортизационные отчисления — реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(31)	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(31)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>											
		<b>8 669</b>	<b>693</b>	<b>3 104</b>	<b>387</b>	<b>9 942</b>	<b>1 627</b>	<b>233</b>	<b>24 655</b>	<b>1 769</b>	<b>26 424</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2013 г.		9 927	1 571	7 694	387	12 104	2 278	233	34 194	3 655	37 849
Накопленная амортизация		(1 258)	(878)	(4 590)	-	(2 162)	(651)	-	(9 539)	(1 886)	(11 425)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>											
		<b>8 669</b>	<b>693</b>	<b>3 104</b>	<b>387</b>	<b>9 942</b>	<b>1 627</b>	<b>233</b>	<b>24 655</b>	<b>1 769</b>	<b>26 424</b>

# 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Используемые в банковской деятельности				Используемые в небанковской деятельности				Итого	
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля	Итого основных средств		Нематериальные активы
Стоимость или оценка на 1 января 2014 г.		9 927	1 571	7 694	387	12 104	2 278	233	34 194	3 655	37 849
Накопленная амортизация		(1 258)	(878)	(4 590)	-	(2 162)	(651)	-	(9 539)	(1 886)	(11 425)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.</b>		<b>8 669</b>	<b>693</b>	<b>3 104</b>	<b>387</b>	<b>9 942</b>	<b>1 627</b>	<b>233</b>	<b>24 655</b>	<b>1 769</b>	<b>26 424</b>
Поступления		220	88	2 758	23	70	174	1	3 334	1 185	4 519
Выбытия		(2)	(29)	(26)	-	(1 170)	(16)	(50)	(1 293)	-	(1 293)
Реклассификация в имущество, принятое по договорам залога		-	-	-	-	(56)	(18)	(35)	(109)	-	(109)
Обесценение	27	-	-	-	-	(222)	-	-	(222)	-	(222)
Амортизационные отчисления — без учета переоценки	26, 27	(220)	(158)	(982)	-	(474)	(186)	-	(2 020)	(624)	(2 644)
Амортизационные отчисления — реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(31)	-	-	-	-	-	-	(31)	-	(31)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>8 636</b>	<b>594</b>	<b>4 854</b>	<b>410</b>	<b>8 090</b>	<b>1 581</b>	<b>149</b>	<b>24 314</b>	<b>2 330</b>	<b>26 644</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2014 г.		10 145	1 576	10 055	410	10 610	2 392	149	35 337	4 176	39 513
Накопленная амортизация		(1 509)	(982)	(5 201)	-	(2 520)	(811)	-	(11 023)	(1 846)	(12 869)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>8 636</b>	<b>594</b>	<b>4 854</b>	<b>410</b>	<b>8 090</b>	<b>1 581</b>	<b>149</b>	<b>24 314</b>	<b>2 330</b>	<b>26 644</b>

## 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Здания, используемые в небанковской деятельности, представлены в основном элеваторами и помещениями производственного назначения, используемыми в деятельности дочерних компаний.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и производственных помещений по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляют 157 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 8 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2014 г. без учета переоценки составляет 7 724 миллиона рублей, в том числе стоимость 8 909 миллионов рублей и накопленная амортизация 1 185 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: балансовая стоимость офисных зданий и помещений без учета переоценки составляет 7 720 миллионов рублей, в том числе стоимость 8 690 миллионов рублей и накопленная амортизация 970 миллионов рублей).

Оценка офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2012 г. была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Группа полагает, что справедливая стоимость зданий существенно не изменилась в течение 2014 года и 2013 года. Поэтому по состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. Группа не производила переоценку зданий.

Информация о справедливой стоимости офисных зданий и помещений в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36.

## 16 Прочие активы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Нефинансовые активы</b>			
Имущество, взысканное по договорам залога		7 466	3 993
Запасы		967	778
Предоплата за товары		811	674
Предоплата за услуги		738	527
Предоплата по налогам		492	121
Предоплата по аренде		22	3
Гудвил		8	8
Прочее		151	15
<b>Итого нефинансовых активов</b>		<b>10 655</b>	<b>6 119</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Требования к государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ)		1 239	2 708
Расчеты по банковским картам		1 089	5 735
Дебиторская задолженность		547	885
Расчеты по переводу денежных средств		382	464
Денежные средства с ограниченным использованием	34	202	202
Расчеты по доверительному управлению		132	-
Прочее		2 946	2 336
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(1 376)	(901)
<b>Итого финансовых активов</b>		<b>5 161</b>	<b>11 429</b>
<b>Страховые активы</b>		<b>2 003</b>	<b>1 285</b>
<b>Итого прочих активов</b>		<b>17 819</b>	<b>18 833</b>

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли. Группа не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности. В настоящее время Группа оценивает возможность реализации данного имущества в будущем.

## 16 Прочие активы (продолжение)

Средства в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ) представляют собой требования к ГК АСВ по расчетам с физическими лицами — бывшими клиентами банков, у которых отозваны лицензии.

Дебиторская задолженность, запасы и предоплата за товары связаны с торговой деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
<b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января</b>	<b>901</b>	<b>434</b>
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	494	481
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(19)	(14)
<b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря</b>	<b>1 376</b>	<b>901</b>

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
<b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 1 января</b>		<b>3 993</b>	<b>5 766</b>
Поступление за период		3 975	167
Выбытие за период		(217)	(1 129)
Перевод в группу выбытия	39	(220)	(808)
Амортизация	27	(65)	(3)
<b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 31 декабря</b>		<b>7 466</b>	<b>3 993</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 7 415 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 3 920 миллионов рублей).

Оценка значительной части имущества, взысканного по договорам залога, по состоянию на 31 декабря 2014 г. была проведена для целей оценки обесценения независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «ИНВЕСТ ПРОЕКТ» (31 декабря 2013 г.: независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности»), обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ прочих активов и анализ ликвидности прочих финансовых активов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 17 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	17 415	498
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	5 107	12 424
- операции репо сроком от 181 дня до одного года	14 902	20 393
- менее 30 дней	8 780	12 825
- от 31 до 180 дней	7 701	19 762
- от 181 дня до одного года	1 183	14 312
- от одного года до трех лет	25 214	5 336
- более трех лет	1 742	14 182
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	-	28 999
- менее 30 дней	17 440	32
- от 31 до 180 дней	127 830	19 517
- от 181 дня до одного года	10 000	1 400
- от одного года до трех лет	48 462	-
<b>Итого средств других банков</b>	<b>285 776</b>	<b>149 680</b>

## 17 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. средства других банков включали остатки в ЦБ РФ, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 203 732 миллиона рублей, или 71% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2013 г.: средства других банков включали остатки в ЦБ РФ, превышающие 10% капитала Группы, в сумме 49 948 миллионов рублей, или 33% от общей суммы средств других банков).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. средства других банков не включали остатки в других банках, в отдельности превышающие 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. средства в других банках включали остатки с двумя контрагентами с рейтингами не ниже Ba1 (по Moody's) в сумме 28 053 миллиона рублей, или 10% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2013 г.: два контрагента с рейтингами не ниже A- (по S&P) в сумме 36 538 миллионов рублей, или 24% от общей суммы средств других банков), в совокупности превышающие 10% капитала Группы.

Информация о справедливой стоимости средств других банков, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам других банков представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 18 Средства клиентов

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	15 421	6 333
- Срочные вклады	85 837	148 573
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	65 796	75 668
- Срочные вклады	287 768	242 250
- Операции репо с ценными бумагами	15	14
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	32 395	36 738
- Срочные вклады	274 363	212 549
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>761 595</b>	<b>722 125</b>

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	306 758	40	249 287	35
Государственные и общественные организации	101 258	13	154 906	21
Финансовые услуги и пенсионные фонды	93 468	12	113 710	16
Промышленность	60 105	8	53 265	7
Строительство	58 996	8	26 571	4
Сельское хозяйство	46 234	6	36 015	5
Страхование	31 552	4	28 403	4
Торговля	29 232	4	29 890	4
Связь	2 316	1	6 605	1
Прочее	31 676	4	23 473	3
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>761 595</b>	<b>100</b>	<b>722 125</b>	<b>100</b>

## 18 Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. средства клиентов включали остатки пяти клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы (31 декабря 2013 г.: остатки двух клиентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 131 328 миллионов рублей, или 17% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2013 г.: 102 153 миллиона рублей, или 14% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. средства клиентов включали обеспеченный депозит от контрагента страны ОЭСР в сумме 6 010 миллионов рублей. Депозит был обеспечен государственными еврооблигациями с балансовой стоимостью 7 176 миллионов рублей. См. Примечание 34. В ноябре 2014 года Группа досрочно погасила данный депозит с первоначальным сроком погашения в апреле 2020 года. По состоянию на дату расчетов, балансовая стоимость депозита составляла 8 036 миллионов рублей. Убыток от досрочного погашения депозита составил 1 154 миллиона рублей.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам клиентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 19 Выпущенные векселя и депозитные сертификаты

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Выпущенные векселя	18 680	30 190
Депозитные сертификаты	-	984
<b>Итого выпущенных векселей и депозитных сертификатов</b>	<b>18 680</b>	<b>31 174</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. выпущенные векселя представлены процентными векселями и векселями с дисконтом к номиналу в российских рублях, долларах США и евро с процентной ставкой или ставкой дисконта от 0.0% (по векселям «до востребования») до 28.1% годовых и сроками погашения с января 2015 года по май 2021 года (31 декабря 2013 г.: процентные векселя и векселя с дисконтом к номиналу в российских рублях и долларах США с процентной ставкой или ставкой дисконта от 0.0% (по векселям «до востребования») до 11.0% годовых и сроками погашения с января 2014 года по май 2021 года).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. депозитные сертификаты были представлены депозитными сертификатами по номинальной стоимости в российских рублях, с процентной ставкой от 7.1% до 8.7% годовых и сроками погашения с февраля 2014 года по декабрь 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы не было выпущенных векселей и депозитных сертификатов, первоначально приобретенных одним контрагентом, остатки по которым в отдельности или в совокупности превышали бы 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные векселя и депозитные сертификаты не включали остатки с контрагентами, в отдельности превышающие 10% капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные векселя и депозитные сертификаты включали остатки с тремя контрагентами в сумме 24 010 миллионов рублей, или 77.0% от общей суммы выпущенных векселей и депозитных сертификатов, в совокупности превышающие 10% капитала Группы.

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей и депозитных сертификатов, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным векселям и депозитным сертификатам представлены в Примечании 31.

## 20 Выпущенные облигации

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Выпущенные еврооблигации	379 609	299 782
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	174 959	150 021
<b>Итого выпущенных облигаций</b>	<b>554 568</b>	<b>449 803</b>

## 20 Выпущенные облигации (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. выпущенные облигации Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях, швейцарских франках и китайских юанях, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Выпущенные еврооблигации</b>						
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.
Доллары США						
- Транш Б	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.
Российские рубли	19 385	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	9.900%	6 мес.
Российские рубли	9 575	17 февраля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Доллары США	500	27 июня 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Доллары США	350	5 июля 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Российские рубли	10 000	26 июля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Швейцарские франки	450	17 августа 2012	17 августа 2015	-	3.125%	1 год
Доллары США	450	31 августа 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Китайские юани	1 000	4 февраля 2013	4 февраля 2016	-	3.600%	6 мес.
Российские рубли	7 896	7 февраля 2013	7 февраля 2018	-	7.875%	6 мес.
Доллары США	785	25 июля 2013	25 июля 2018	-	5.100%	6 мес.
Доллары США	500	25 февраля 2014	25 июля 2018	-	5.100%	6 мес.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
Российские рубли	4 533	22 февраля 2007	9 февраля 2017	15 февраля 2016	8.150%	6 мес.
Российские рубли	10 000	11 октября 2007	27 сентября 2017	2 октября 2015	7.800%	6 мес.
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	18 августа 2015	9.950%	6 мес.
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	10 декабря 2015	7.850%	6 мес.
Российские рубли	2 699	10 декабря 2008	27 ноября 2018	4 июня 2015	7.750%	6 мес.
Российские рубли	4 984	26 ноября 2009	14 ноября 2019	25 мая 2015	10.000%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	25 мая 2015	10.000%	6 мес.
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	29 января 2020	6 февраля 2015	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	12 февраля 2010	30 января 2020	9 февраля 2015	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	7 февраля 2012	3 февраля 2015	-	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	9 февраля 2012	5 февраля 2015	-	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 мая 2015	7.750%	6 мес.
Российские рубли	10 000	16 апреля 2012	4 апреля 2022	15 апреля 2015	8.550%	6 мес.
Российские рубли	9 975	23 октября 2012	11 октября 2022	22 октября 2015	10.900%	6 мес.
Российские рубли	4 717	25 октября 2012	13 октября 2022	26 октября 2015	10.900%	6 мес.
Российские рубли	10 000	23 апреля 2013	11 апреля 2023	21 апреля 2016	7.990%	6 мес.
Российские рубли	10 000	30 июля 2013	18 июля 2023	30 июля 2015	7.850%	6 мес.
Российские рубли	5 000	30 сентября 2013	18 сентября 2023	28 сентября 2016	7.900%	6 мес.
Российские рубли	5 000	22 ноября 2013	10 ноября 2023	22 ноября 2016	8.100%	6 мес.
Российские рубли	10 000	25 июня 2014	21 июня 2017	26 июня 2015	9.550%	6 мес.
Российские рубли	5 000	27 июня 2014	23 июня 2017	30 июня 2015	9.550%	6 мес.
Российские рубли	5 000	10 октября 2014	27 сентября 2024	8 октября 2019	11.100%	3 мес.
Российские рубли	5 000	13 октября 2014	30 сентября 2024	9 октября 2019	11.100%	3 мес.
Российские рубли	5 000	26 декабря 2014	13 декабря 2024	29 декабря 2015	17.000%	3 мес.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные облигации Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях, швейцарских франках и китайских юанях, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.



## 20 Выпущенные облигации (продолжение)

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Выпущенные еврооблигации</b>						
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.
Доллары США						
- Транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.
- Транш Б	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.
Российские рубли	20 000	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	7.400%	6 мес.
Российские рубли	10 000	17 февраля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Доллары США	500	27 июня 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Доллары США	350	5 июля 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Российские рубли	10 000	26 июля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Швейцарские франки	450	17 августа 2012	17 августа 2015	-	3.125%	1 год
Доллары США	450	31 августа 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Китайские юани	1 000	4 февраля 2013	4 февраля 2016	-	3.600%	6 мес.
Российские рубли	10 000	7 февраля 2013	7 февраля 2018	-	7.875%	6 мес.
Доллары США	800	25 июля 2013	25 июля 2018	-	5.100%	6 мес.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.
Российские рубли	10 000	11 октября 2007	27 сентября 2017	2 октября 2015	7.800%	6 мес.
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	10 декабря 2015	7.850%	6 мес.
Российские рубли	2 231	10 декабря 2008	27 ноября 2018	4 июня 2015	7.750%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	29 января 2020	6 февраля 2015	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	12 февраля 2010	30 января 2020	9 февраля 2015	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	7 февраля 2012	3 февраля 2015	-	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	9 февраля 2012	5 февраля 2015	-	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 мая 2015	7.750%	6 мес.
Российские рубли	10 000	16 апреля 2012	4 апреля 2022	15 апреля 2015	8.550%	6 мес.
Российские рубли	10 000	23 октября 2012	11 октября 2022	23 октября 2014	8.350%	6 мес.
Российские рубли	5 000	25 октября 2012	13 октября 2022	27 октября 2014	8.350%	6 мес.
Российские рубли	10 000	23 апреля 2013	11 апреля 2023	21 апреля 2016	7.990%	6 мес.
Российские рубли	10 000	30 июля 2013	18 июля 2023	30 июля 2015	7.850%	6 мес.
Российские рубли	5 000	30 сентября 2013	18 сентября 2023	28 сентября 2016	7.900%	6 мес.
Российские рубли	5 000	22 ноября 2013	10 ноября 2023	22 ноября 2016	8.100%	6 мес.

## 20 Выпущенные облигации (продолжение)

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным облигациям представлены в Примечании 31.

## 21 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Начисленные обязательства по выплате вознаграждения персоналу		2 510	2 396
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль		638	593
Страховые взносы		311	224
Прочее		965	1 251
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>		<b>4 424</b>	<b>4 464</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность		1 575	611
Расчеты по банковским картам		731	5 262
Прочая задолженность дочерних компаний		265	271
Стоимость выданных гарантий		80	19
Прочие резервы	34	-	136
<b>Итого финансовых обязательств</b>		<b>2 651</b>	<b>6 299</b>
<b>Обязательства по договорам страхования</b>			
Резерв незаработанной премии		2 199	1 575
Резерв убытков		648	725
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования		559	267
<b>Итого обязательств по договорам страхования</b>		<b>3 406</b>	<b>2 567</b>
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>10 481</b>	<b>13 330</b>

Кредиторская задолженность связана с деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва незаработанной премии:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>			
Заработанные премии	26	(2 128)	(1 776)
Премии, подписанные по договорам страхования		2 752	2 363
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>		<b>2 199</b>	<b>1 575</b>

В таблице ниже представлены изменения резерва убытков:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Резерв убытков на 1 января</b>			
Произошедшие убытки за отчетный период	26	892	943
Страховые выплаты		(969)	(527)
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>		<b>648</b>	<b>725</b>

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ прочих обязательств и анализ ликвидности прочих финансовых обязательств представлены в Примечании 31.

## 22 Субординированные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2014 г. субординированные обязательства Группы составили 84 261 миллион рублей (31 декабря 2013 г.: 74 053 миллиона рублей).

В июне 2007 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года и процентной ставкой Либор +1.875% годовых. В июне 2012 года Группа решила не использовать свое право досрочного погашения данного субординированного депозита, в результате процентная ставка возросла до уровня Либор +3.375% годовых.

В июне 2011 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 800 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в июне 2021 года, текущая процентная ставка составляет 6.0% годовых. Группа имеет право погасить данный субординированный депозит по номинальной стоимости в июне 2016 года.

В октябре 2013 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США рублевый эквивалент 16 134 миллиона рублей в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в октябре 2023 года, текущая процентная ставка составляет 8.5% годовых.

В октябре 2014 года в соответствии с изменениями в Федеральном законе № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации», Банк погасил субординированную задолженность перед Внешэкономбанком в сумме 25 000 миллионов рублей и выпустил некумулятивные привилегированные акции номинальной стоимостью 25 000 миллионов рублей.

Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств, в том числе в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по субординированным обязательствам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 23 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректиро- ванная с учетом инфляции
<b>На 1 января 2013 г.</b>	<b>188 048</b>	<b>188 048</b>	<b>188 798</b>
Выпущенные новые обыкновенные акции	30 000	30 000	30 000
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>218 048</b>	<b>218 048</b>	<b>218 798</b>
Выпущенные новые обыкновенные акции	5 000	5 000	5 000
Выпущенные новые привилегированные акции	25 000	25 000	25 000
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>248 048</b>	<b>248 048</b>	<b>248 798</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 223 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций и 25 000 привилегированных акций (31 декабря 2013 г.: 218 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций) номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая, предоставляющих одинаковый объем прав в пределах одного вида акций. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

В 2014 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 5 000 обыкновенных акций (2013: 30 000 обыкновенных акций) и 25 000 привилегированных акций (2013: ноль) с общей номинальной стоимостью 30 000 миллионов рублей (2013: 30 000 миллионов рублей).

Все обыкновенные акции были приобретены единственным акционером Банка — Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом. Средства, полученные в результате погашения субординированной задолженности перед Внешэкономбанком (см. Примечание 22), были использованы Министерством финансов Российской Федерации для приобретения привилегированных акций Банка.

Согласно условиям выпуска привилегированных акций, выплата фиксированных дивидендов не предусматривается, при этом решение о выплате дивидендов принимается акционером Банка.

## 24 Процентные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2014	2013
<b>Процентные доходы по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	634	1 035
Торговые ценные бумаги	332	441
<b>Итого процентных доходов по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>966</b>	<b>1 476</b>
<b>Процентные доходы по прочим финансовым инструментам</b>		
Кредиты и авансы клиентам	145 143	139 760
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая переданные по договорам репо	8 619	5 079
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо	3 298	3 318
Средства в других банках	1 752	2 085
Эквиваленты денежных средств	1 661	873
<b>Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам</b>	<b>160 473</b>	<b>151 115</b>
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>161 439</b>	<b>152 591</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные облигации	(32 251)	(32 766)
Срочные депозиты юридических лиц	(31 656)	(26 888)
Срочные вклады физических лиц	(17 520)	(13 254)
Срочные депозиты ЦБ РФ	(6 837)	(1 038)
Срочные депозиты других банков	(5 951)	(6 597)
Субординированные обязательства	(5 022)	(3 647)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	(1 362)	(2 276)
Текущие/расчетные счета	(867)	(772)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(101 466)</b>	<b>(87 238)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>59 973</b>	<b>65 353</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 25 Комиссионные доходы и расходы

(в миллионах российских рублей)

	2014	2013
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по кассовым операциям	5 099	4 507
Вознаграждение за продажу страховых контрактов	2 031	2 468
Комиссия по расчетным операциям	1 080	845
Комиссия по выданным гарантиям	863	575
Комиссия по банковским картам	448	438
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	161	132
Прочее	326	337
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>10 008</b>	<b>9 302</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия за инкассацию	(564)	(518)
Комиссия по расчетным операциям	(491)	(364)
Комиссия по полученным гарантиям	(28)	-
Прочее	(106)	(62)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(1 189)</b>	<b>(944)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>8 819</b>	<b>8 358</b>

## 26 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Выручка от реализации продукции	3 649	3 804
Себестоимость реализованной продукции	(3 641)	(4 449)
Расходы по созданию резервов по торговой дебиторской задолженности и предоплатам	(212)	(1 159)
Чистый доход по операциям страхования	507	276
Прочие доходы от небанковской деятельности	834	841
Прочие расходы от небанковской деятельности	(4 239)	(1 644)
<b>Итого расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности</b>	<b>(3 102)</b>	<b>(2 331)</b>

Выручка от реализации продукции в основном представлена выручкой от продажи зерна, сахара, мясной и молочной продукции, комбикормов и прочих непродовольственных товаров.

В 2014 году в себестоимость реализованной продукции включена амортизация небанковских помещений и оборудования в сумме 660 миллионов рублей (2013: 981 миллион рублей).

В 2014 году прочие расходы от небанковской деятельности включают в себя расходы, связанные с выбытием имущества с баланса одной из дочерних компаний Группы, в общей сумме 1 766 миллионов рублей (2013: отсутствовали).

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
<b>Страховые премии</b>			
Заработанные премии	21	2 128	1 776
Доля перестраховщиков в заработанной премии		(1 062)	(719)
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>		<b>1 066</b>	<b>1 057</b>
<b>Страховые выплаты и требования</b>			
Произошедшие убытки за отчетный период	21	(892)	(943)
Аквизиционные расходы		(280)	(287)
Доля перестраховщиков в произошедших убытках за отчетный период		613	449
<b>Страховые выплаты и требования, нетто</b>		<b>(559)</b>	<b>(781)</b>
<b>Чистый доход по операциям страхования</b>		<b>507</b>	<b>276</b>

## 27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Расходы на содержание персонала		25 332	24 185
Расходы на аренду		3 434	2 972
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		1 596	1 333
Амортизация основных средств	15	1 391	1 377
Реклама и маркетинг		1 230	977
Платежи в Фонд страхования вкладов (ГК АСВ)		1 044	754
Охрана		1 025	999
Запасы и другие расходные материалы		1 018	693
Коммуникационные расходы и информационные услуги		992	828
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		992	680
Амортизация нематериальных активов	15	624	556
Убыток от обесценения при реклассификации в активы, удерживаемые для продажи	39	411	127
Обесценение основных средств	15	222	-
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	16	60	3
Прочее		2 582	1 338
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>41 953</b>	<b>36 822</b>

В 2014 году расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд в размере 4 882 миллиона рублей (2013: 4 579 миллионов рублей). Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 28 Налог на прибыль

(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	447	3 384
Отложенный налог	(2 782)	(3 574)
<b>Возмещение по налогу на прибыль за год</b>	<b>(2 335)</b>	<b>(190)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2013: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогообложению.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>(Убыток)/прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>(50 263)</b>	<b>539</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2014: 20%; 2013: 20%)	(10 053)	108
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	604	193
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	41	55
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	15	7
- Необлагаемый налогом доход от выбытия дочерних компаний	-	(489)
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(146)	(22)
- Непризнанный отложенный налоговый актив	6 674	-
- Прочие невременные разницы	530	(42)
<b>Возмещение по налогу на прибыль за год</b>	<b>(2 335)</b>	<b>(190)</b>

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2013: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2013: 15%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

	31 декабря 2013	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстанов- лено непосредст- венно в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>				
Наращенные доходы по кредитам	7 706	5 055	-	12 761
Налоговые убытки к переносу	274	4 642	-	4 916
Резерв под обесценение	(937)	1 627	-	690
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(504)	(1 196)	-	(1 700)
Наращенные расходы на содержание персонала	469	11	-	480
Наращенные расходы по средствам других банков	313	(51)	-	262
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	196	(1 383)	2 780	1 593
Обязательства по выданным гарантиям	4	12	-	16
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	6	4	-	10
Основные средства	(1 828)	144	-	(1 684)
Наращенные расходы по выпущенным облигациям и субординированным обязательствам	(73)	(71)	-	(144)
Нематериальные активы	(57)	2	-	(55)
Прочее	941	660	-	1 601
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>6 510</b>	<b>9 456</b>	<b>2 780</b>	<b>18 746</b>
Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(6 674)	-	(6 674)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>6 510</b>	<b>2 782</b>	<b>2 780</b>	<b>12 072</b>
Признанный отложенный налоговый актив	7 868	5 449	-	13 317
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 358)	(2 667)	2 780	(1 245)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>6 510</b>	<b>2 782</b>	<b>2 780</b>	<b>12 072</b>



## 28 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2012	Восстанов- лено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восстанов- лено непо- средственно в прочем совокупном доходе	Объеди- нение компаний	31 декабря 2013
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Наращенные доходы по кредитам	5 441	2 212	-	53	7 706
Резерв под обесценение	(1 358)	499	-	(78)	(937)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(739)	235	-	-	(504)
Наращенные расходы на содержание персонала	463	2	-	4	469
Наращенные расходы по средствам других банков	312	1	-	-	313
Налоговые убытки к переносу	217	30	-	27	274
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(100)	43	253	-	196
Обязательства по выданным гарантиям	10	(6)	-	-	4
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	25	(19)	-	-	6
Основные средства	(1 787)	317	-	(358)	(1 828)
Наращенные расходы по выпущенным облигациям и субординированным обязательствам	(31)	(42)	-	-	(73)
Нематериальные активы	(47)	(10)	-	-	(57)
Прочее	629	312	-	-	941
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 035</b>	<b>3 574</b>	<b>253</b>	<b>(352)</b>	<b>6 510</b>
Признанный отложенный налоговый актив	5 100	2 768	-	-	7 868
Признанное отложенное налоговое обязательство	(2 065)	806	253	(352)	(1 358)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 035</b>	<b>3 574</b>	<b>253</b>	<b>(352)</b>	<b>6 510</b>

На 31 декабря 2014 г. признанные отложенные налоговые активы включают сумму в размере 4 916 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 274 миллиона рублей) в связи с переносом налоговых убытков на будущие периоды. Ожидается, что возникшие налоговые убытки к переносу будут полностью использованы к 2025 году.

## 29 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014 По обыкновенным акциям	2013 По обыкновенным акциям
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	255	131
Дивиденды, выплаченные в течение года	(255)	(131)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>0.0012</b>	<b>0.0007</b>

### 30 Сегментный анализ

**(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов**

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Согласно требованиям МСФО (IFRS) 8, Группа также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис,
- Центральный федеральный округ,
- Дальневосточный федеральный округ,
- Приволжский федеральный округ,
- Северо-Западный федеральный округ,
- Северо-Кавказский федеральный округ,
- Сибирский федеральный округ,
- Уральский федеральный округ,
- Южный федеральный округ.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Краснодарский региональный филиал не удовлетворял критериям определения в отдельный отчетный сегмент. Орган, отвечающий за принятие операционных решений, не рассматривает Краснодарский региональный филиал как отдельный отчетный сегмент, поэтому он был включен в состав Южного федерального округа. Сравнительные данные за 2013 год были скорректированы в соответствии с новым подходом.

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 24 и 25.

**(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов**

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

**(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов**

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. представлена ниже:

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволжс- кий ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Южный ФО	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</b>										
<b>Выручка от внешних клиентов</b>	<b>17 955</b>	<b>42 084</b>	<b>6 780</b>	<b>38 623</b>	<b>10 542</b>	<b>11 877</b>	<b>19 194</b>	<b>6 198</b>	<b>20 538</b>	<b>173 791</b>
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	17 559	38 180	6 070	35 752	9 356	10 794	17 490	5 685	19 210	160 096
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	396	3 904	710	2 871	1 186	1 083	1 704	513	1 328	13 695
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(22 000)	23 221	1 694	(4 684)	(2 897)	(4 181)	(815)	3 038	(385)	(7 009)
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(70 358)	(9 553)	(2 030)	(7 426)	(4 609)	(981)	(3 082)	(1 312)	(2 307)	(101 658)
(Расходы по резервам)/восстановление резервов	(416)	(9 886)	(1 119)	(8 236)	(9 377)	(6 592)	(3 945)	(501)	5 706	(34 366)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(29 476)	(2 236)	(680)	(1 974)	(724)	(909)	(1 368)	(445)	(880)	(38 692)
- Расходы на амортизацию	(307)	(235)	(50)	(192)	(73)	(98)	(134)	(32)	(84)	(1 205)
(Прочие расходы за вычетом прочих доходов)/прочие доходы за вычетом прочих расходов	(3 864)	(835)	(21)	23	(19)	(417)	146	(128)	(10 177)	(15 292)
Текущий налог на прибыль	(389)	-	-	-	-	-	-	-	-	(389)
Возмещение по отложенному налогу на прибыль	14 281	-	-	-	-	-	-	-	-	14 281
<b>Межсегментные доходы/(расходы)*</b>	<b>100 842</b>	<b>(26 462)</b>	<b>(3 693)</b>	<b>(23 467)</b>	<b>(5 999)</b>	<b>(8 597)</b>	<b>(12 881)</b>	<b>(3 282)</b>	<b>(16 461)</b>	<b>-</b>
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>	<b>(94 267)</b>	<b>42 795</b>	<b>4 624</b>	<b>16 326</b>	<b>(7 084)</b>	<b>(1 203)</b>	<b>10 130</b>	<b>6 850</b>	<b>12 495</b>	<b>(9 334)</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>										
<b>Выручка от внешних клиентов</b>	<b>16 167</b>	<b>37 354</b>	<b>7 316</b>	<b>35 381</b>	<b>10 264</b>	<b>13 650</b>	<b>16 834</b>	<b>5 098</b>	<b>15 753</b>	<b>157 817</b>
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	16 038	33 780	6 496	32 383	9 266	12 401	15 025	4 639	14 445	144 473
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	129	3 574	820	2 998	998	1 249	1 809	459	1 308	13 344
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(4 702)	51	165	(179)	(134)	(270)	47	(54)	(52)	(5 128)
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(62 464)	(9 872)	(1 251)	(5 145)	(2 159)	(771)	(2 351)	(992)	(1 903)	(86 908)
(Расходы по резервам)/восстановление резервов	(6 590)	7 369	(2 703)	(1 650)	(2 112)	(4 267)	3 314	(281)	(19 456)	(26 376)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(27 437)	(1 824)	(586)	(1 687)	(640)	(716)	(1 209)	(367)	(812)	(35 278)
- Расходы на амортизацию	(150)	(211)	(46)	(180)	(72)	(89)	(122)	(23)	(80)	(973)
(Прочие расходы за вычетом прочих доходов)/прочие доходы за вычетом прочих расходов	(808)	(229)	(32)	231	(42)	(533)	825	1	821	234
Текущий налог на прибыль	(3 343)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 343)
<b>Межсегментные доходы/(расходы)*</b>	<b>94 804</b>	<b>(22 479)</b>	<b>(4 233)</b>	<b>(22 020)</b>	<b>(6 861)</b>	<b>(8 922)</b>	<b>(12 583)</b>	<b>(2 922)</b>	<b>(14 784)</b>	<b>-</b>
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>	<b>(89 177)</b>	<b>32 849</b>	<b>2 909</b>	<b>26 951</b>	<b>5 177</b>	<b>7 093</b>	<b>17 460</b>	<b>3 405</b>	<b>(5 649)</b>	<b>1 018</b>
<b>Итого активы</b>										
31 декабря 2014 г.	1 864 277	677 014	81 092	387 803	184 891	144 581	194 953	102 318	253 131	3 890 060
31 декабря 2013 г.	1 538 127	434 155	67 370	333 995	120 154	133 685	174 579	62 447	223 586	3 088 098
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля (РПБУ)</b>										
31 декабря 2014 г.	(800)	(25 859)	(5 515)	(17 062)	(15 209)	(13 933)	(14 747)	(2 084)	(40 533)	(135 742)
31 декабря 2013 г.	(1 465)	(20 537)	(4 719)	(10 541)	(7 841)	(8 037)	(12 871)	(1 940)	(48 510)	(116 461)

\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

В 2014 году Банк пересмотрел подход к расчету межсегментных доходов и расходов, в результате чего произошли изменения в распределении расходов между операционными сегментами. В результате пересмотренного подхода, межсегментные доходы и расходы включают в себя, помимо трансфертных доходов и расходов, заработанные страховые премии и расходы на содержание персонала. Сравнительные данные за 2013 год были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Суммы поступлений/(выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Поступления/(выбытия)*</b>		
Головной офис	953	153
Центральный федеральный округ	456	12
Сибирский федеральный округ	195	71
Северо-Кавказский федеральный округ	156	19
Приволжский федеральный округ	125	(320)
Дальневосточный федеральный округ	106	32
Уральский федеральный округ	62	80
Южный федеральный округ	61	66
Северо-Западный федеральный округ	58	39
<b>Итого поступления</b>	<b>2 172</b>	<b>152</b>

\* на основе РПБУ.

#### **(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов**

Сверка прибыли отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов за вычетом налога</b>	<b>(9 334)</b>	<b>1 018</b>
Корректировка резервов под обесценение	(12 933)	(542)
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(10 756)	4 108
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	(7 890)	(854)
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(5 663)	4 031
Расходы за вычетом доходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(1 088)	(398)
Наращенные расходы на содержание персонала	(248)	(229)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	423	(6 030)
Прочее	(439)	(375)
<b>(Убыток)/прибыль Группы по МСФО (после налогообложения)</b>	<b>(47 928)</b>	<b>729</b>

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Активы отчетных сегментов</b>	<b>3 890 059</b>	<b>3 088 098</b>
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(1 643 192)	(1 120 530)
Резерв под обесценение кредитов	(137 651)	(114 500)
Исключение депозитов «back-to-back loans»	(135 235)	(182 576)
Переоценка по справедливой стоимости финансовых инструментов	(15 013)	14 194
Корректировка финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	(10 955)	(10 788)
Активы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(4 820)	7 367
Прочее	(27 376)	(10 501)
<b>Активы Группы по МСФО</b>	<b>1 915 817</b>	<b>1 670 764</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов</b>	<b>(135 742)</b>	<b>(116 461)</b>
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	(9 939)	(2 525)
Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*	8 202	4 593
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля Группы по МСФО</b>	<b>(137 479)</b>	<b>(114 393)</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

Сверка существенных статей доходов и расходов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г., представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
<b>Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов</b>	<b>173 791</b>	<b>157 817</b>
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	3 646	2 971
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	1 436	2 142
Выручка сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(3 415)	(2 316)
Корректировка от переуступки кредитов	(5 201)	335
Прочее	1	-
<b>Выручка Группы по МСФО**</b>	<b>170 258</b>	<b>160 949</b>
<b>Процентные расходы отчетных сегментов по средствам других банков, средствам клиентов и выпущенным облигациям</b>	<b>(101 658)</b>	<b>(86 908)</b>
Реклассификация процентных расходов, не включенных в процентные расходы отчетных сегментов	(890)	(876)
Корректировка от признания расходов по эффективной процентной ставке	795	420
Расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	289	127
Прочее	(2)	(1)
<b>Процентные расходы Группы по МСФО</b>	<b>(101 466)</b>	<b>(87 238)</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(34 366)</b>	<b>(26 376)</b>
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	(18 245)	(2 232)
Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*	(3 642)	988
<b>Резервы Группы по МСФО</b>	<b>(56 253)</b>	<b>(27 620)</b>
<b>Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов</b>	<b>(38 692)</b>	<b>(35 278)</b>
Реклассификация платежей в Фонд обязательного страхования вкладов, не включенных в управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(1 044)	(754)
Наращенные расходы на содержание персонала	(248)	(229)
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(217)	1 211
Прочее	(1 752)	(1 772)
<b>Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО</b>	<b>(41 953)</b>	<b>(36 822)</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

\*\* Выручка Группы по МСФО включает процентные доходы и чистый комиссионный доход.

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ и скорректированную для приведения в соответствие с требованиями составления внутренней управленческой отчетности. Такая финансовая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 35. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости финансовых активов (включая производные финансовые инструменты), применяемые как при первоначальном признании, так и при последующей оценке, обусловлены различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, являются следствием учета в МСФО наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки, в отличие от равномерного начисления процентов по номинальной ставке в РПБУ.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки в отличие от начисления по номинальной ставке в РПБУ.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто в РПБУ, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.
- Переоценка зданий в соответствии с РПБУ определяется на основе текущей восстановительной стоимости, в то время как по МСФО — на основе справедливой стоимости.
- Корректировка отложенного налога и наращенных расходов на содержание персонала (в основном относящихся к резервам по неиспользованным отпускам) возникают в результате временной разницы при признании соответствующих расходов согласно РПБУ по сравнению с МСФО и установленными сроками подачи налоговой декларации. Учет отложенных налоговых активов и обязательств в РПБУ применительно к кредитным организациям введен с 1 апреля 2014 г.
- Доходы, не включенные в выручку сегментов, в основном относятся к процентным доходам, реклассифицированным в соответствии с их экономическим содержанием из статьи управленческой отчетности «Прочие доходы за вычетом прочих расходов».

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

#### **(д) Основные клиенты**

Группа не имеет ни одного клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Группы.

### 31 Управление рисками

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам. Группа осуществляет скоординированное управление значимыми рисками: кредитным и рыночным риском, риском потери ликвидности и операционным риском по всем уровням деятельности.

В Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными коллегиальными органами Группы, а также отдельными структурными подразделениями Группы и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляет Департамент рисков (далее — ДР). В компетенцию ДР входит также методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются меры, позволяющие на раннем этапе выявлять изменения внешних и внутренних факторов и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В соответствии со Стратегией управления рисками, ключевыми целями Банка в области управления рисками являются:

- обеспечение непрерывности деятельности Банка;
- поддержание финансовой устойчивости Банка;
- развитие риск-культуры Банка/риск-ориентированной модели Банка.

Стратегия управления рисками Банка определяет целевое состояние, основные этапы и направления развития системы управления рисками Банка в период до 2020 года.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банка в 2014 году и дальнейшего развития системы управления рисками проведены следующие мероприятия.

- В области организации работы по управлению кредитными рисками Банком в 2014 году реализованы и/или инициированы следующие мероприятия.
  - Система внутренних кредитных рейтингов для корпоративных заемщиков была введена в тестовую эксплуатацию. По результатам пилотного проекта планируется осуществить валидацию и калибровку моделей внутренних кредитных рейтингов с целью их дальнейшего внедрения в промышленную эксплуатацию.

### 31 Управление рисками (продолжение)

- Банком совместно с ведущей международной консалтинговой фирмой запущен проект по повышению эффективности системы управления кредитными рисками, в периметр которого, в том числе, входят следующие мероприятия:
  - развитие количественных подходов к оценке кредитного риска (построение моделей оценки уровня потерь при дефолте (LGD) и величины подверженности риску дефолта (EAD)), а также подходов к расчету и аллокации экономического капитала;
  - развитие системы лимитов кредитного риска;
  - совершенствование системы кредитных полномочий;
  - развитие риск-ориентированного ценообразования кредитных продуктов;
  - совершенствование системы Ключевых показателей эффективности деятельности (KPI) бизнес-подразделений с учетом риска.
- В целях развития системы управления риском потери ликвидности в 2014 году Банк осуществил мероприятия по автоматизации системы и по совершенствованию подходов к управлению риском потери ликвидности в соответствии с рекомендациями Банка России и Базельского комитета по банковскому надзору (далее — БКБН). В частности, в 2014 году был актуализирован алгоритм расчета лимитов риска потери ликвидности с учетом оценки возможности Банка по привлечению средств из дополнительных источников для покрытия разрывов ликвидности.
- В целях развития системы управления операционными рисками в 2014 году Банк осуществил мероприятия по совершенствованию методологических документов по управлению операционным риском в соответствии с рекомендациями Банка России и БКБН, а также по повышению эффективности процесса выявления, анализа и оценки информации об операционных рисках и убытках от их реализации. В частности, были усовершенствованы процедуры сбора и верификации информации об операционных рисках, а также отчетность по операционным рискам.
- В рамках развития культуры управления операционными рисками, Банком проведены учебно-методологические мероприятия с руководителями и риск-менеджерами филиалов в части совершенствования процессов управления операционными рисками.
- В части розничных кредитных рисков в 2014 году завершено тиражирование проекта «Конвейер кредитных решений» на всю региональную сеть, в рамках которого был автоматизирован и централизован процесс принятия решения по кредитам для граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, по автокредитам и кредитным картам. В настоящее время проводится тестирование автоматизированного процесса принятия решения по ипотечным продуктам, тиражирование которых запланировано на первый квартал 2015 года. По итогам тиражирования автоматизированного и централизованного процесса принятия решения по ипотечным кредитным продуктам, на технологию принятия решения «Конвейер кредитных решений» будет переведено 99% входящего потока заявок физических лиц.
- В 2014 году Банк начал переход к интегрированному управлению рисками на уровне банковской Группы. Согласно утвержденному в Банке плану мероприятий, определены принципы организации системы управления рисками Группы и произведена идентификация рисков на уровне Группы. В настоящее время разрабатывается единая Политика управления рисками. Кроме того, в соответствии с Указанием ЦБ РФ № 3080-У, в отчетном периоде Банком был закреплен порядок раскрытия информации о принимаемых рисках, процедурах их оценки, процедурах управления рисками и капиталом банковской группы, а соответствующий отчет за первое полугодие 2014 года был опубликован в открытом доступе в соответствии с требованиями ЦБ РФ.
- В целях повышения финансовой устойчивости в случае возникновения кризисных явлений в экономике и на финансовых рынках, в 2014 году Правлением Банка был утвержден План стабилизационных мер, разработанный на основе рекомендаций Банка России № 193-Т. Указанный План предусматривает мероприятия для решения возможных проблем с капиталом, ликвидностью, финансовым результатом и качеством активов Банка в случае развития событий по неблагоприятным для Банка сценариям.



### 31 Управление рисками (продолжение)

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 34.

Политика управления рисками направлена на поддержание надлежащего качества кредитного портфеля за счет оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитного портфеля Группы, реализации системных подходов к управлению кредитными рисками, основанных на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию риска, его мониторинга и контроля.

Банк управляет кредитным риском посредством выявления и оценки рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску, ограничения кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска, структурирования сделок, мониторинга и контроля уровня кредитного риска.

Управление кредитным риском осуществляется органами управления Банка, коллегиальными уполномоченными органами и отдельными должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки рисков, определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов исходя из наличия реальных источников погашения кредита. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием заемщика и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, состоянием сектора экономики и региона, с взаимоотношениями с Банком и взаимосвязанными лицами.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики;
- объемом риска на одного заемщика.

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в надежных страховых компаниях), гарантий и поручительств третьих лиц.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

### 31 Управление рисками (продолжение)

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам. Рыночный риск, которому подвержены дочерние компании, оценивается как незначительный с учетом их доли и структуры активов и обязательств.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитии механизмов хеджирования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Комитетом по управлению активами и пассивами в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на на рынках капитала и Департаментом рисков.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка или Комитет по управлению активами и пассивами Банка в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

ДР проводит анализ рисков и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности ДР входит независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами.

Бизнес-подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Операционный Департамент в процессе заключения и учета операций осуществляют предварительный и текущий контроль лимитов позиций, подверженных рыночному риску.

ДР совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается системой лимитов. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес-тенденции и опыт управления.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения уполномоченным органом Банка. ДР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, ДР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес-подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и др. ДР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

### 31 Управление рисками (продолжение)

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- полномочия работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций (персональный лимит);
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей); и
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют и сумму валютных позиций в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение уровня изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Группы, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были подготовлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ исходя из предположения о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г., при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разрезе дат пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	141 473	267 484	167 900	311 001	505 008	447 664	1 840 530
Итого процентных финансовых обязательств*	328 300	310 798	199 824	330 630	422 938	241 021	1 833 511
<b>Процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>(186 827)</b>	<b>(43 314)</b>	<b>(31 924)</b>	<b>(19 629)</b>	<b>82 070</b>	<b>206 643</b>	<b>7 019</b>
<b>Кумулятивный процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>(186 827)</b>	<b>(230 141)</b>	<b>(262 065)</b>	<b>(281 694)</b>	<b>(199 624)</b>	<b>7 019</b>	<b>-</b>

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разрезе дат пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	183 085	157 120	181 978	276 331	437 963	448 379	1 684 856
Итого процентных финансовых обязательств*	181 484	161 227	331 929	263 482	308 236	272 773	1 519 131
<b>Процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>1 601</b>	<b>(4 107)</b>	<b>(149 951)</b>	<b>12 849</b>	<b>129 727</b>	<b>175 606</b>	<b>165 725</b>
<b>Кумулятивный процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>1 601</b>	<b>(2 506)</b>	<b>(152 457)</b>	<b>(139 608)</b>	<b>(9 881)</b>	<b>165 725</b>	<b>-</b>

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги, включенные в таблицы выше, отражаются по срокам погашения (пересмотра процентной ставки).

Если бы 31 декабря 2014 г. процентные ставки уменьшились на 400 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 10 412 миллионов рублей выше (31 декабря 2013 г.: на 4 328 миллионов рублей выше). По состоянию на 31 декабря 2014 г. другие компоненты капитала (до уплаты налогов) были бы на 2 575 миллионов рублей выше (31 декабря 2013 г.: на 3 160 миллионов рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категории «имеющиеся в наличии для продажи» и «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (31 декабря 2013 г.: классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи»).

### 31 Управление рисками (продолжение)

Если бы 31 декабря 2014 г. процентные ставки увеличились на 400 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 10 412 миллионов рублей ниже (31 декабря 2013 г.: на 4 328 миллиона рублей ниже). По состоянию на 31 декабря 2014 г. другие компоненты капитала (до уплаты налогов) были бы на 2 575 миллионов рублей ниже (31 декабря 2013 г.: на 3 160 миллионов рублей ниже) в результате снижения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категории «имеющиеся в наличии для продажи» и «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (31 декабря 2013 г.: классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи»).

#### **Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам**

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденной Методики расчета показателей рыночного риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются ДР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95% или 99% в зависимости от цели расчета, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки — 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95% (99%), при этом в 5% (1%) случаев убытки могут превысить это значение.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с РПБУ, и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR — убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Расчет VAR осуществляется историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка параметров расчета.

Хотя VAR является наиболее распространенным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% (99%) доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% (1%) вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

### 31 Управление рисками (продолжение)

#### Валютный риск

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и капитала в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов, оцененные VAR и Expected Shortfall методами с 99% уровнем доверия.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Короткая позиция	(391)	(829)
VAR	30	8
Expected Shortfall	37	11

#### Концентрация географического риска

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	94 997	10 011	1	105 009
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	9 373	-	-	9 373
Торговые ценные бумаги	2 090	-	-	2 090
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	6 902	-	6 902
Средства в других банках	20 593	-	13 443	34 036
Производные финансовые инструменты	27 711	104 108	-	131 819
Кредиты и авансы клиентам	1 416 463	-	-	1 416 463
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	113 638	-	-	113 638
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11 568	-	-	11 568
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	26 278	-	-	26 278
Отложенный налоговый актив	13 317	-	-	13 317
Нематериальные активы	2 330	-	-	2 330
Основные средства	24 314	-	-	24 314
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	450	-	-	450
Прочие активы	17 687	131	1	17 819
Активы, удерживаемые для продажи	411	-	-	411
<b>Итого активов</b>	<b>1 781 220</b>	<b>121 152</b>	<b>13 445</b>	<b>1 915 817</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	324	883	-	1 207
Средства других банков	249 753	35 888	135	285 776
Средства клиентов	760 940	655	-	761 595
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	18 680	-	-	18 680
Выпущенные облигации	174 959	379 609	-	554 568
Отложенное налоговое обязательство	1 245	-	-	1 245
Текущие обязательства по налогу на прибыль	5	-	-	5
Прочие обязательства	10 131	350	-	10 481
Субординированные обязательства	-	84 261	-	84 261
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 216 037</b>	<b>501 646</b>	<b>135</b>	<b>1 717 818</b>
<b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>	<b>565 183</b>	<b>(380 494)</b>	<b>13 310</b>	<b>197 999</b>

\* ОЭСР — Организация экономического сотрудничества и развития.

### 31 Управление рисками (продолжение)

Активы и обязательства классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР*</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	108 224	20 219	1	128 444
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 735	-	-	8 735
Торговые ценные бумаги	2 810	-	-	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 220	-	12 220
Средства в других банках	16 610	11 457	14 998	43 065
Производные финансовые инструменты	94	25 573	-	25 667
Кредиты и авансы клиентам	1 261 046	-	-	1 261 046
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50 299	-	-	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11 291	-	-	11 291
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	73 210	-	-	73 210
Отложенный налоговый актив	7 868	-	-	7 868
Нематериальные активы	1 769	-	-	1 769
Основные средства	24 655	-	-	24 655
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	22	-	-	22
Прочие активы	18 588	231	14	18 833
Активы, удерживаемые для продажи	830	-	-	830
<b>Итого активов</b>	<b>1 586 051</b>	<b>69 700</b>	<b>15 013</b>	<b>1 670 764</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	153	797	-	950
Средства других банков	100 496	48 987	197	149 680
Средства клиентов	706 830	15 186	109	722 125
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	31 174	-	-	31 174
Выпущенные облигации	150 021	299 782	-	449 803
Отложенное налоговое обязательство	1 358	-	-	1 358
Текущие обязательства по налогу на прибыль	508	-	-	508
Прочие обязательства	13 330	-	-	13 330
Субординированные обязательства	25 000	49 053	-	74 053
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 028 870</b>	<b>413 805</b>	<b>306</b>	<b>1 442 981</b>
<b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>	<b>557 181</b>	<b>(344 105)</b>	<b>14 707</b>	<b>227 783</b>

\* ОЭСР — Организация экономического сотрудничества и развития.

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

### 31 Управление рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритета поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению активами и пассивами Банка и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Комитетом по управлению активами и пассивами Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых ДР по состоянию на каждую отчетную дату.

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций по направлениям;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют; и
- анализа подверженности Группы риску ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов (включая межбанковские депозиты), выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Группа разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка и Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на регулярной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети.



### 31 Управление рисками (продолжение)

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены лимиты ликвидности, соблюдение которых контролируются ДР в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>До востребования и до 30 дней</b>	<b>От 31 до 180 дней</b>	<b>От 181 дня до 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(1 492)	(4 160)	(48 942)	(144 009)	(91 628)	(290 231)
- отток денежных средств	981	7 853	31 539	92 356	58 494	191 223
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	373	1 588	432	11	9	2 413
Средства других банков	49 853	141 614	29 863	92 233	7 248	320 811
Средства клиентов	257 031	250 333	187 834	109 497	2 873	807 568
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	3 324	10 909	3 551	1 597	138	19 519
Выпущенные облигации	3 301	77 470	116 360	282 249	149 078	628 458
Субординированные обязательства	-	2 737	2 738	21 989	96 079	123 543
Прочие финансовые обязательства	731	-	1 592	-	248	2 571
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>						
Финансовые гарантии	150 415	-	-	-	-	150 415
Аккредитивы	18 542	-	-	-	-	18 542
Прочие обязательства кредитного характера*	50 289	-	-	-	-	50 289
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>533 348</b>	<b>488 344</b>	<b>324 967</b>	<b>455 923</b>	<b>222 539</b>	<b>2 025 121</b>

\* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(16 755)	(16 541)	(30 775)	(43 409)	(108 240)	(215 720)
- отток денежных средств	17 204	28 161	34 222	48 985	106 992	235 564
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	147	131	201	6	22	507
Средства других банков	54 911	40 005	36 668	6 089	20 111	157 784
Средства клиентов	206 486	302 382	133 613	99 396	9 399	751 276
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	4 336	5 353	15 992	7 338	210	33 229
Выпущенные облигации	25 611	65 875	33 146	218 436	177 386	520 454
Субординированные обязательства	-	2 002	2 829	9 665	95 867	110 363
Прочие финансовые обязательства	5 398	19	616	20	227	6 280
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>						
Финансовые гарантии	39 754	-	-	-	-	39 754
Аккредитивы	25 296	-	-	-	-	25 296
Прочие обязательства кредитного характера*	47 804	-	-	-	-	47 804
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>410 192</b>	<b>427 387</b>	<b>226 512</b>	<b>346 526</b>	<b>301 974</b>	<b>1 712 591</b>

\* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 34.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. См. Примечание 18.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	105 009	-	105 009
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	9 373	-	9 373
Торговые ценные бумаги	1 699	391	2 090
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	3 596	3 306	6 902
Средства в других банках	29 495	4 541	34 036
Производные финансовые инструменты	35 404	96 415	131 819
Кредиты и авансы клиентам	692 263	724 200	1 416 463
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 926	103 712	113 638
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	595	10 973	11 568
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	628	25 650	26 278
Прочие финансовые активы	4 968	193	5 161
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>892 956</b>	<b>969 381</b>	<b>1 862 337</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	(1 207)	-	(1 207)
Средства других банков	(210 358)	(75 418)	(285 776)
Средства клиентов	(664 443)	(97 152)	(761 595)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	(17 117)	(1 563)	(18 680)
Выпущенные облигации	(44 206)	(510 362)	(554 568)
Прочие финансовые обязательства	(2 347)	(304)	(2 651)
Субординированные обязательства	(2 374)	(81 887)	(84 261)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(942 052)</b>	<b>(766 686)</b>	<b>(1 708 738)</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(49 096)</b>	<b>202 695</b>	<b>153 599</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>(49 096)</b>	<b>153 599</b>	<b>-</b>

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	128 444	-	128 444
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	8 735	-	8 735
Торговые ценные бумаги	2 749	61	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	6 897	5 323	12 220
Средства в других банках	39 720	3 345	43 065
Производные финансовые инструменты	3 851	21 816	25 667
Кредиты и авансы клиентам	630 401	630 645	1 261 046
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 266	46 033	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	817	10 474	11 291
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	9 093	64 117	73 210
Прочие финансовые активы	11 422	7	11 429
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>846 395</b>	<b>781 821</b>	<b>1 628 216</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	(260)	(690)	(950)
Средства других банков	(130 162)	(19 518)	(149 680)
Средства клиентов	(627 079)	(95 046)	(722 125)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	(24 599)	(6 575)	(31 174)
Выпущенные облигации	(63 201)	(386 602)	(449 803)
Прочие финансовые обязательства	(6 052)	(247)	(6 299)
Субординированные обязательства	(1 825)	(72 228)	(74 053)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(853 178)</b>	<b>(580 906)</b>	<b>(1 434 084)</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(6 783)</b>	<b>200 915</b>	<b>194 132</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>(6 783)</b>	<b>194 132</b>	<b>-</b>

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

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

### 31 Управление рисками (продолжение)

**Операционный риск.** Операционный риск — риск возникновения потерь/убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Банка и/(или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей применяемых Банком информационных, технологических и других систем и/(или) их отказов (нарушения функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Основные принципы управления операционным риском закреплены во внутренних документах Банка.

Основной целью управления операционным риском Банка является поддержание допустимого уровня операционного риска, принимаемого на себя Банком для обеспечения устойчивости и надежности Банка в процессе осуществления им основной деятельности и достижения стратегических целей и задач.

Управление операционным риском в Банке осуществляется Правлением Банка в рамках предоставленных ему полномочий. Ответственность за полноту, качество и своевременность информирования об операционных рисках и убытках от их реализации, а также за соблюдение принципов и процедур управления операционным риском в процессе осуществления самостоятельным структурным подразделением своей деятельности, возлагается на руководителей самостоятельных структурных подразделений Банка, в т.ч. на региональном уровне.

Основными методами, применяемыми Банком для управления операционным риском, являются:

- формирование внутренней культуры управления операционным риском на всех уровнях организационной структуры Банка, в т.ч. на уровне региональных филиалов;
- методологическое обеспечение процесса управления операционным риском Банка. Разработка и совершенствование внутренних документов Банка, регламентирующих управление операционным риском;
- выявление и оценка операционного риска по всем направлениям деятельности, процессам, продуктам, информационным системам Банка, включая все новые направления деятельности, процессы, продукты и информационные системы, а также разработка и реализация мероприятий, необходимых для поддержания уровня операционного риска на приемлемом для Банка уровне;
- организация сбора и анализа информации по операционным рискам Банка, ведение Базы данных по событиям операционного риска и убыткам от их реализации;
- разработка и принятие комплекса мероприятий, направленных на снижение вероятности реализации операционного риска и минимизацию последствий (убытков) от реализации событий операционного риска;
- разработка планов действий, направленных на обеспечение непрерывности и/или восстановление деятельности Банка при возникновении непредвиденных обстоятельств, а также для ограничения убытков в случае возникновения неблагоприятных (чрезвычайных) обстоятельств, способных отрицательно повлиять на деятельность Банка;
- осуществление регулярного мониторинга уровня операционного риска и формирование отчетности об уровне операционного риска Банка.
- поддержание эффективной системы внутреннего контроля в области управления операционным риском.

Под внутренней культурой управления операционным риском понимается сочетание индивидуальных и общекорпоративных ценностей, установок, компетенций и поведенческих моделей, определяющих отношение Группы к управлению операционным риском и предполагающих знание работниками Группы основных принципов и методов управления операционным риском и их активное участие (в рамках компетенции) в процессе управления операционным риском.

### 31 Управление рисками (продолжение)

**Страховой риск.** Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем. Группа оказывает услуги по страхованию, иному чем страхование жизни: имущественное страхование, страхование сельского хозяйства и индивидуальное страхование от несчастных случаев.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности и типу владельца страхового полиса.

### 32 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

В таблице ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен		
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма риска
(в миллионах российских рублей)						
Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Производные финансовые инструменты	15 872	-	15 872	(499)	(114)	15 259
Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения						
Производные финансовые инструменты	1 207	-	1 207	(499)	-	708

## 32 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние обеспеченных правовой защитой генеральных соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие) либо аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен	Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	Чистая сумма риска
(в миллионах российских рублей)							
Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения							
Производные финансовые инструменты	718	-	718	(180)	-	-	538
Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения							
Производные финансовые инструменты	261	-	261	(180)	-	-	81

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с биржей и банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Действующее законодательство также предусматривает возможность для организаций в одностороннем порядке осуществлять взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности, в отношении которой наступил срок оплаты, если она выражена в одной валюте и относится к одному контрагенту. Информация о данных статьях подлежит раскрытию, так как в отношении них в отчете о финансовом положении производится взаимозачет.

## 33 Управление капиталом

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ;
- обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере не менее 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Базельского соглашения по капиталу (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения равного 10%.

### 33 Управление капиталом (продолжение)

В течение 2014 и 2013 годов уровень достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ превышал необходимое минимальное значение и по состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 г. составлял:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Собственные средства (капитал) Банка	275 109	272 768
Норматив достаточности капитала (Н1.0)	13.0%	16.0%

Значения капитала Банка и норматива достаточности капитала по состоянию на 31 декабря 2013 г. были пересчитаны в соответствии с новой редакцией Положения ЦБ РФ № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)», вступившего в силу 1 января 2014 г.

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения и на основании данных МСФО, равный 8%.

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Соглашения о капитале Базель II:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Уставный капитал	248 798	218 798
Нераспределенная прибыль	(39 922)	7 863
Гудвил	(8)	(8)
<i>Итого капитала 1-го уровня</i>	<i>208 868</i>	<i>226 653</i>
Фонд переоценки	(11 209)	(53)
Субординированные обязательства	77 980	71 711
<i>Итого капитала 2-го уровня</i>	<i>66 771</i>	<i>71 658</i>
<b>Итого капитала</b>	<b>275 639</b>	<b>298 311</b>
<b>Активы взвешенные по уровню риска</b>	<b>2 121 189</b>	<b>1 661 047</b>
Коэффициент достаточности капитала 1-го уровня	9.9%	13.6%
Итого коэффициент достаточности капитала	13.0%	18.0%

Руководство Группы считает, что Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, установленные ЦБ РФ и отдельными кредитными соглашениями.

### 34 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 г. исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2013 г.: Группа считает, что разбирательства по искам, поступающим в судебные органы, не приведут к существенным убыткам, и, соответственно не был сформирован резерв (за исключением разбирательства, описанного ниже)).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в отношении одной из дочерних компаний Группы велись судебные разбирательства. Результатом данных разбирательств могло стать выбытие основных средств с баланса данной дочерней компании. Балансовая стоимость данного имущества по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляла 1 820 миллионов рублей. Группа оценивала риск выбытия данного имущества с вероятностью менее 50%.



### 34 Условные обязательства (продолжение)

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, может быть успешно оспорена соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 г. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Поскольку на данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2014 г. руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2013 г.: нет).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2014 г. договорные обязательства капитального характера Группы составили 266 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 488 миллионов рублей).

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Менее 1 года	4 351	2 867
От 1 до 5 лет	10 365	7 929
Более 5 лет	2 266	2 023
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>16 982</b>	<b>12 819</b>

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

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

### 34 Условные обязательства (продолжение)

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Финансовые гарантии выданные		150 415	39 754
Неиспользованные кредитные линии		37 506	36 736
Аккредитивы		18 542	25 296
За вычетом резерва под обесценение	21	-	(136)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>		<b>206 463</b>	<b>101 650</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. обязательства кредитного характера включали обязательства в отношении одного российского банка, в отдельности превышающие 10% капитала Группы, в сумме 22 554 миллиона рублей, или 11% от общей суммы обязательств кредитного характера (31 декабря 2013 г.: не включали обязательств в отношении контрагентов, в отдельности превышающие 10% капитала Группы). По состоянию на 31 декабря 2014 г. общая сумма финансовых гарантий перед ЦБ РФ за российские банки составила 61 264 миллиона рублей, или 30% от общей суммы обязательств кредитного характера (31 декабря 2013 г.: общая сумма финансовых гарантий перед ЦБ РФ за российские банки составила 2 111 миллионов рублей, или 2% от общей суммы обязательств кредитного характера).

Неиспользованные кредитные линии представлены отзывными кредитными линиями. Группа имеет возможность их отзыва при существенных негативных изменениях в отношении заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2013 г. оснований для отзыва указанных неиспользованных кредитных линий не было.

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

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Российские рубли	175 201	74 200
Евро	25 167	5 420
Доллары США	6 080	21 983
Прочие валюты	15	47
<b>Итого</b>	<b>206 463</b>	<b>101 650</b>

### 34 Условные обязательства (продолжение)

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
Активы предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ)		237 396	18 017
Государственные еврооблигации, предоставленные в качестве обеспечения по срочным депозитам клиентов	18	-	7 176
Страховые депозиты по договорам аренды	16	202	202

По состоянию на 31 декабря 2014 г. обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 9 373 миллиона рублей (31 декабря 2013 г.: 8 735 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. дочерние компании Банка не передавали в залог по кредитным договорам с другими банками производственные здания и оборудование (31 декабря 2013 г.: соответствующее обязательство по кредитным договорам составляло 268 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. и на 31 декабря 2013 г. активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе ЦБ РФ), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переданы в обеспечение ЦБ РФ в соответствии с Положением ЦБ РФ от 12 ноября 2007 г. № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами».

#### **Активы, переданные без прекращения признания**

Финансовые активы, переданные без прекращения признания, представляют собой ценные бумаги, переданные без прекращения признания по сделкам продажи и обратного выкупа ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2014 г. соответствующие обязательства, связанные со сделками продажи и обратного выкупа ценных бумаг, включены в средства других банков в сумме 20 009 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 61 461 миллион рублей) и в средства клиентов в сумме 15 миллионов рублей (31 декабря 2013 г.: 14 миллионов рублей).

Таблица представленная ниже раскрывает финансовые активы которые были переданы без прекращения признания:

	<b>31 декабря 2014</b>		<b>31 декабря 2013</b>	
	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</b>
<b>Соглашения репо:</b>				
Корпоративные еврооблигации	20 396	15 019	22 699	18 471
Корпоративные облигации	3 034	2 729	27 701	22 846
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 362	1 116	15 880	14 148
Муниципальные еврооблигации	1 486	1 160	5 312	4 562
Государственные еврооблигации	-	-	1 618	1 448
<b>Итого</b>	<b>26 278</b>	<b>20 024</b>	<b>73 210</b>	<b>61 475</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма обязательств, связанных с активами, переданными без прекращения признания, не включала средства других банков в сумме 355 миллионов рублей, полученные Группой по операциям репо с корпоративными еврооблигациями, выпущенными компанией специального назначения RSHB Capital S.A.

### 35 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. В результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами, производные финансовые инструменты отражаются как активы (в случае, если справедливая стоимость положительная) либо как обязательства (в случае, если справедливая стоимость отрицательная).

### 35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Группы соответствующих лимитов и ограничений.

В общем объеме валютных свопов со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней преобладают свопы, структурированные как кредиты, выданные Банком в долларах США, швейцарских франках, китайских юанях и японских иенах шести крупным банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с июля 2015 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»). Данные операции были осуществлены с целью экономического хеджирования валютного риска Группы.

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (например, банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация внешних, несубординированных публичных обязательств, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев её контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. В части соглашений предусмотрено, что обязательства как Группы, так и ее контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения. Некоторые из соглашений предусматривают также что, в случае возникновения соответствующего события (например, события неисполнения), обязательства прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов по состоянию на 31 декабря 2014 г. были не ниже BB- (S&P) (31 декабря 2013 г.: не ниже BB- (S&P)).

Процентные свопы, заключаемые Группой, имеют базовым активом рублевые и долларовые плавающие ставки и заключаются в целях управления процентным риском.

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Справедливая стоимость приобретен- ных активов	Справедливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
- с иностранной валютой	258 636	(140 614)	119 132	(1 110)
- с процентной ставкой	30 484	(17 894)	12 590	-
<b>Опционы</b>	892	(892)	97	(97)
<b>Итого</b>	<b>290 012</b>	<b>(159 400)</b>	<b>131 819</b>	<b>(1 207)</b>

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Справедливая стоимость приобретен- ных активов	Справедливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
- с иностранной валютой	319 596	(295 160)	25 373	(937)
- с процентной ставкой	3 040	(2 759)	294	(13)
<b>Итого</b>	<b>322 636</b>	<b>(297 919)</b>	<b>25 667</b>	<b>(950)</b>

### 35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 г. у Группы был один валютный своп, заключенный с иностранным банком с рейтингом не ниже BB- (S&P), справедливая стоимость которого превышала 10% капитала Группы (31 декабря 2013 г.: четыре валютных свопа, заключенных с четырьмя иностранными банками с рейтингами не ниже BB- (S&P), справедливая стоимость которых в совокупности превышала 10% капитала Группы). По состоянию на 31 декабря 2014 г. дебиторская и кредиторская задолженность по этому валютному свопу составляла 80 334 миллиона рублей и 36 234 миллиона рублей, соответственно, или 36% от совокупной суммы дебиторской или 34% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (31 декабря 2013 г.: 168 031 миллион рублей и 144 431 миллион рублей, соответственно, или 80% от совокупной суммы дебиторской или 78% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

Информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе рыночных цен.

Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные производные финансовые инструменты, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительная, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательная. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение срока обращения тех или иных финансовых инструментов.

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

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

***Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.***

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещённых средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

***Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости.***

Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и соответствующих ценных бумаг, переданных по договорам репо, рассчитывается на основе рыночных цен.

***Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.***

Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	105 009	105 009	128 444	128 444
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	9 373	9 373	8 735	8 735
Средства в других банках	34 036	31 790	43 065	43 203
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	1 132 282	1 078 121	1 004 146	989 321
- Кредитование продовольственных интервенций	10 097	10 097	10 896	10 896
- Договоры обратного репо	425	425	504	504
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	369	369	365	365
- Кредиты физическим лицам	273 290	252 732	245 135	248 743
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо				
- Корпоративные облигации	8 920	7 430	14 381	14 345
- Государственные еврооблигации	-	-	7 175	7 411
- Муниципальные облигации	325	317	3 251	3 246
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 323	1 681	2 318	2 165
- Корпоративные Еврооблигации	20 396	19 785	20 518	19 813
Прочие финансовые активы	5 161	5 161	11 429	11 429
<b>Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>1 602 006</b>	<b>1 522 290</b>	<b>1 500 362</b>	<b>1 488 620</b>
<b>Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости</b>	<b>260 331</b>	<b>260 331</b>	<b>127 854</b>	<b>127 854</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 862 337</b>	<b>1 782 621</b>	<b>1 628 216</b>	<b>1 616 474</b>
<b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	64 629	63 804	99 234	102 854
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	203 732	203 732	49 948	49 948
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	17 415	17 415	498	498
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	101 258	100 362	154 906	154 906
- прочие юридические лица	353 579	349 516	317 932	317 932
- физические лица	306 758	302 146	249 287	248 753
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	18 680	18 680	31 174	31 174
Выпущенные облигации				
- выпущенные еврооблигации	379 609	337 719	299 782	309 886
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	174 959	169 641	150 021	150 716
Прочие финансовые обязательства	2 651	2 651	6 299	6 299
Субординированные обязательства	84 261	62 393	74 053	71 175
<b>Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>1 707 531</b>	<b>1 628 059</b>	<b>1 433 134</b>	<b>1 444 141</b>
<b>Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости</b>	<b>1 207</b>	<b>1 207</b>	<b>950</b>	<b>950</b>
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 708 738</b>	<b>1 629 266</b>	<b>1 434 084</b>	<b>1 445 091</b>

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

#### *(б) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки*

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

#### **Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.



### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, не наблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	391	1 699	-	2 090
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	6 902	-	6 902
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	115 371	4 149	-	119 520
Производные финансовые инструменты	-	131 819	-	131 819
Офисные здания и помещения	-	-	8 636	8 636
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	105 009	-	105 009
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	9 373	9 373
Средства в других банках	-	31 790	-	31 790
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 341 744	1 341 744
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и ценные бумаги удерживаемые до погашения, переданные по договорам репо	9 428	19 785	-	29 213
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	5 161	5 161
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>125 190</b>	<b>301 153</b>	<b>1 364 914</b>	<b>1 791 257</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	-	1 207	-	1 207
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства других банков	-	284 951	-	284 951
Средства клиентов	-	-	752 024	752 024
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	-	-	18 680	18 680
Выпущенные облигации				
- Выпущенные еврооблигации	317 929	19 790	-	337 719
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	160 720	8 921	-	169 641
Субординированные обязательства	51 641	10 752	-	62 393
Прочие финансовые обязательства	-	-	2 651	2 651
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>530 290</b>	<b>325 621</b>	<b>773 355</b>	<b>1 629 266</b>

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, не наблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	61	2 749	-	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 220	-	12 220
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	87 157	-	-	87 157
Производные финансовые инструменты	-	25 667	-	25 667
Офисные здания и помещения	-	-	8 669	8 669
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	128 444	-	128 444
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	8 735	8 735
Средства других банков	-	43 203	-	43 203
Кредиты и авансы клиентам	-	-	1 249 829	1 249 829
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам репо	27 167	19 813	-	46 980
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	11 429	11 429
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>114 385</b>	<b>232 096</b>	<b>1 278 662</b>	<b>1 625 143</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	-	950	-	950
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства других банков	-	153 300	-	153 300
Средства клиентов	-	-	721 591	721 591
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	-	-	31 174	31 174
Выпущенные облигации				
- Выпущенные еврооблигации	290 069	19 817	-	309 886
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	150 716	-	-	150 716
Субординированные обязательства	43 522	27 653	-	71 175
Прочие финансовые обязательства	-	-	6 299	6 299
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>484 307</b>	<b>201 720</b>	<b>759 064</b>	<b>1 445 091</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 г. финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, не оценивались на основе моделей, использующих ненаблюдаемые на открытых рынках данные (Уровень 3) (31 декабря 2013 г.: не оценивались).

В течение 2014 года Группа осуществила перевод части ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, из Уровня 1 в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости из-за отсутствия котировок на активных рынках для данных ценных бумаг. В течение 2014 года отсутствовали прочие переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости. В течение 2013 года отсутствовали переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости.

### 37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 г.

				Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	
(в миллионах российских рублей)	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы			Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	36 834	-	-	-	-	36 834
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	37 930	-	-	-	-	37 930
- корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	24 488	-	-	-	-	24 488
- расчетные счета на фондовых и валютных биржах, в клиринговых организациях и прочее	5 757	-	-	-	-	5 757
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	9 373	-	-	-	-	9 373
Торговые ценные бумаги	-	-	2 090	-	-	2 090
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы,отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	6 902	-	6 902
Средства в других банках	34 036	-	-	-	-	34 036
Производные финансовые инструменты	-	-	131 819	-	-	131 819
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	1 132 282	-	-	-	-	1 132 282
- Кредитование продовольственных интервенций	10 097	-	-	-	-	10 097
- Сделки по договорам обратного РЕПО	425	-	-	-	-	425
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	369	-	-	-	-	369
- Кредиты физическим лицам	273 290	-	-	-	-	273 290
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	113 638	-	-	-	113 638
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	11 568	11 568
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	5 882	-	-	20 396	26 278
Прочие финансовые активы	5 161	-	-	-	-	5 161
Итого финансовых активов	1 570 042	119 520	133 909	6 902	31 964	1 862 337
Нефинансовые активы						53 480
Итого активов	1 570 042	119 520	133 909	6 902	31 964	1 915 817

### 37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 г.

(в миллионах российских рублей)		Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые инструменты, классифици- руемые как финансовые активы, отражаемые по справед- ливой стоимости на счете прибылей и убытков	Активы, удержива- емые до погашения	Итого
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты							
- наличные средства	22 481	-	-	-	-	-	22 481
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	39 812	-	-	-	-	-	39 812
- корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	63 549	-	-	-	-	-	63 549
- расчетные счета на фондовых и валютных биржах и клиринговых организациях	2 602	-	-	-	-	-	2 602
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	8 735	-	-	-	-	-	8 735
Торговые ценные бумаги	-	-	2 810	-	-	-	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	12 220	-	12 220
Средства в других банках	43 065	-	-	-	-	-	43 065
Производные финансовые инструменты	-	-	25 667	-	-	-	25 667
Кредиты и авансы клиентам							
- Кредиты корпоративным клиентам	1 004 146	-	-	-	-	-	1 004 146
- Кредитование продовольственных интервенций	10 896	-	-	-	-	-	10 896
- Сделки по договорам обратного РЕПО	504	-	-	-	-	-	504
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	365	-	-	-	-	-	365
- Кредиты физическим лицам	245 135	-	-	-	-	-	245 135
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	50 299	-	-	-	-	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	11 291	11 291
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	36 858	-	-	-	36 352	73 210
Прочие финансовые активы	11 429	-	-	-	-	-	11 429
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 452 719</b>	<b>87 157</b>	<b>28 477</b>	<b>12 220</b>	<b>47 643</b>	<b>1 628 216</b>	
<b>Нефинансовые активы</b>							<b>42 548</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 452 719</b>	<b>87 157</b>	<b>28 477</b>	<b>12 220</b>	<b>47 643</b>	<b>1 670 764</b>	

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

### 38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом и Министерства финансов Российской Федерации является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта информация по существенным остаткам и операциям со связанными сторонами, контролируруемыми российским государством, компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, а также остаткам и операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2014</b>	<b>31 декабря 2013</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
ЦБ РФ	37 930	39 812
Прочие банки	15 199	28 989
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Кредиты и авансы клиентам (до обесценения)	60 580	44 685
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода	(2 453)	(322)
Производные финансовые инструменты — активы	27 658	95
<b>Ценные бумаги</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	23 623	33 324
Ценные бумаги компаний и банков	52 924	36 933
Средства в других банках	1 903	1 700
<b>Прочие активы</b>		
Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов»	1 239	2 708
<b>Средства клиентов</b>		
Компании	170 898	207 211
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	956	195
<b>Субординированные обязательства</b>	-	25 000
<b>Средства других банков</b>		
ЦБ РФ	203 732	49 948
Прочие банки	33 210	19 595
Производные финансовые инструменты — обязательства	246	150
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Неиспользованные кредитные линии	7 222	9 158
Гарантии предоставленные	41 449	3 660
Гарантии полученные	16 860	14 964

### 38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
<b>Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам</b>		
ЦБ РФ	132	36
Прочие банки	785	248
Процентные доходы по средствам в других банках	372	223
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	5 040	3 555
<b>Процентные доходы по ценным бумагам</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	2 463	1 177
Ценные бумаги компаний и банков	3 223	2 301
<b>Расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	(1 587)	(199)
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	(1 100)	(3)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	21 103	189
<b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>		
Компании	(21 023)	(12 911)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(16)	(8)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(1 287)	(1 625)
<b>Процентные расходы по средствам других банков</b>		
ЦБ РФ	(6 837)	(1 038)
Прочие банки	(1 430)	(799)
<b>Административные и прочие операционные расходы</b>		
Платежи в Фонд страхования вкладов (ГК АСВ)	(1 044)	(754)

Единственными операциями с акционером в 2014 и 2013 годах были увеличение уставного капитала, выплата налогов и дивидендов. См. Примечания 23, 28 и 29.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. В 2014 году общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 328 миллионов рублей (2013: 378 миллионов рублей).

	2014		2013	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство
<b>Краткосрочные выплаты:</b>				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату	224	73	249	98
<b>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</b>				
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	31	-	31	-
<b>Итого</b>	<b>255</b>	<b>73</b>	<b>280</b>	<b>98</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

### 39 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи и активы, удерживаемые для продажи

#### а) Выбытие дочерних компаний

В январе 2013 года в результате процедуры банкротства Группа утратила контроль над ООО «Агростар» и признала прибыль от выбытия дочерней компании в размере 24 миллиона рублей.

В феврале 2013 года в результате процедуры банкротства Группа утратила контроль над ООО «Агроинвест» и признала убыток от выбытия дочерней компании в размере 720 миллионов рублей.

В сентябре 2013 года в результате процедуры банкротства Группа утратила контроль над ЗАО «Агропроект» и признала прибыль от выбытия дочерней компании в размере 145 миллионов рублей.

#### б) Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа классифицировала активы и обязательства, связанные с дочерними компаниями в республике Башкортостан и в Ленинградской области, как группы выбытия, удерживаемые для продажи. Группа рассчитывала завершить реализацию групп выбытия до конца 2013 года, однако из-за непредвиденных обстоятельств продажа не состоялась. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2013 г. эти активы не удовлетворяли требованиям МСФО (IFRS) 5.

В целях соблюдения требований МСФО (IFRS) 5, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа вывела активы и обязательства, связанные с компаниями в Башкортостане и Ленинградской области, из групп выбытия, удерживаемых для продажи. Большую часть данных активов составили здания и оборудование в сумме 3 106 миллионов рублей. См. Примечание 15.

#### в) Активы, удерживаемые для продажи

В течение 2013 и 2014 гг. Группа реклассифицировала ряд основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа ожидает, что их продажа будет завершена к концу 2015 года.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по наименьшей из чистой балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, с отражением расходов от реклассификации в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, которые были реклассифицированы в активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляла:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Балансовая стоимость (до реклас- сификации)	Накопленная амортизация (до реклас- сификации)	Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклас- сификации)	Обесценение	Балансовая стоимость после реklas- сификации
Реклассифицировано в 2013 году из имущества, взысканного по договорам залога	688	(23)	665	(471)	194
Реклассифицировано в 2014 году из имущества, взысканного по договорам залога	230	(10)	220	(56)	164
Реклассифицировано в 2013 году из основных средств	53	-	53	-	53
<b>Итого</b>	<b>971</b>	<b>(33)</b>	<b>938</b>	<b>(527)</b>	<b>411</b>

### 39 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи и активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, которые были реклассифицированы в активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляла:

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Балансовая стоимость (до реклассификации)	Накопленная амортизация (до реклассификации)	Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклассификации)	Обесценение	Балансовая стоимость после реклассификации
Реклассифицировано в 2013 году из имущества, взысканного по договорам залога	16	837	(29)	808	(127)	681
Реклассифицировано в 2013 году из основных средств	15	149	-	149	-	149
<b>Итого</b>		<b>986</b>	<b>(29)</b>	<b>957</b>	<b>(127)</b>	<b>830</b>

В таблице ниже представлено движение балансовой стоимости активов, удерживаемых для продажи, за вычетом амортизации (до реклассификации):

	Прим.	Реклассифицировано из имущества, взысканного по договорам залога	Реклассифицировано из основных средств	Итого
<b>Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклассификации) по состоянию на 1 января 2014 г.</b>		<b>808</b>	<b>149</b>	<b>957</b>
Реклассифицировано в течение периода	16	220	-	220
Выбыло в течение периода		(143)	(96)	(239)
<b>Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклассификации) по состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>885</b>	<b>53</b>	<b>938</b>

В таблице ниже представлено движение обесценения активов, удерживаемых для продажи:

	Прим.	Реклассифицировано из имущества, взысканного по договорам залога	Реклассифицировано из основных средств	Итого
<b>Обесценение по состоянию на 1 января 2014 г.</b>		<b>(127)</b>	<b>-</b>	<b>(127)</b>
Убыток от обесценения текущего года	27	(411)	-	(411)
Реализация убытка от обесценения при выбытии активов		11	-	11
<b>Обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>		<b>(527)</b>	<b>-</b>	<b>(527)</b>



#### **40 События после окончания отчетного периода**

В феврале 2015 года Группа выпустила облигации на 10 000 миллионов рублей, размещенные по номиналу, со сроком погашения в январе 2025 со ставкой купонного дохода, подлежащего выплате каждый квартал, 15.0% годовых за первые двадцать квартальных периодов. Группа имеет право изменить ставку купонного дохода и определить количество последующих купонных периодов по новой ставке купонного дохода, при этом держатели облигаций имеют право требовать выкуп Группой данных облигаций.

В феврале 2015 года Группа выпустила облигации на 5 000 миллионов рублей, размещенные по номиналу, со сроком погашения в феврале 2025 года со ставкой купонного дохода, подлежащего выплате каждый квартал, 15.25% годовых за первые четыре квартальных периода. Группа имеет право изменить ставку купонного дохода и определить количество последующих купонных периодов по новой ставке купонного дохода, при этом держатели облигаций имеют право требовать выкуп Группой данных облигаций.

В феврале 2015 года Группа погасила в дату погашения облигации, выпущенные на внутреннем рынке в феврале 2012 года и номинированные в рублях, в размере 10 000 миллионов рублей.

В феврале и марте 2015 года ЦБ РФ снизил ключевую ставку с 17.0% годовых до 14.0% годовых.

Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 112 листов



Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**Открытого акционерного общества**  
**«Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**и его дочерних организаций**  
за 2013 год  
Март 2014 г.

<b>Содержание</b>		<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора		5
Приложения		
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г.		7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		8
Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		9
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		11
1	Введение	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Краткое изложение принципов учетной политики	12
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	29
6	Новые учетные положения	32
7	Денежные средства и их эквиваленты	34
8	Торговые ценные бумаги	35
9	Ценные бумаги, переданные по договорам репо	37

<b>Содержание</b>		<b>Стр.</b>
10	Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	39
11	Средства в других банках	39
12	Кредиты и авансы клиентам	41
13	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	48
14	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	50
15	Основные средства и нематериальные активы	52
16	Прочие активы	54
17	Средства других банков	55
18	Средства клиентов	56
19	Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	57
20	Выпущенные облигации	57
21	Прочие обязательства	59
22	Субординированные обязательства	60
23	Уставный капитал	61
24	Процентные доходы и расходы	61
25	Комиссионные доходы и расходы	62
26	Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	62
27	Административные и прочие операционные расходы	63
28	Налог на прибыль	63

Содержание		Стр.
29	Дивиденды	65
30	Сегментный анализ	66
31	Управление рисками	71
32	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	85
33	Управление капиталом	86
34	Условные обязательства	87
35	Производные финансовые инструменты	89
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	91
37	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	96
38	Операции со связанными сторонами	98
39	Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи и активы, удерживаемые для продажи	100
40	События после окончания отчетного периода	101

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционеру и Наблюдательному Совету  
Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2013 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

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

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

### **Ответственность аудитора**

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

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

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

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

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» 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.

### **Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., был проведен другим аудитором, который 10 апреля 2013 г. выразил немодифицированное мнение о ней.



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

31 марта 2014 г.

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Открытое акционерное общество «Российский Сельскохозяйственный банк»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 октября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027700342890.  
Местонахождение: 119034, Москва, Гагаринский пер., 3.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР).  
ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.



**Группа «Российский Сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**по состоянию на 31 декабря 2013 г.**

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	128 444	106 342
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		8 735	9 153
Торговые ценные бумаги	8	2 810	19 220
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	10	12 220	12 550
Средства в других банках	11	43 065	45 930
Производные финансовые инструменты	35	25 667	18 659
Кредиты и авансы клиентам	12	1 261 046	1 070 712
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	50 299	44 036
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	11 291	27 999
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	9	73 210	20 632
Отложенный налоговый актив	28	7 868	5 100
Нематериальные активы	15	1 769	1 723
Основные средства	15	24 655	23 068
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		22	2 464
Прочие активы	16	18 833	15 724
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи и активы, удерживаемые для продажи	39	830	5 338
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1 670 764</b>	<b>1 428 650</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые инструменты	35	950	5 261
Средства других банков	17	149 680	136 343
Средства клиентов	18	722 125	557 476
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	19	31 174	23 234
Выпущенные облигации	20	449 803	440 866
Отложенное налоговое обязательство	28	1 358	2 065
Текущие обязательства по налогу на прибыль		508	-
Прочие обязательства	21	13 330	8 824
Субординированные обязательства	22	74 053	55 274
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи		-	1 410
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1 442 981</b>	<b>1 230 753</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	23	218 798	188 798
Фонд переоценки недвижимости		1 232	1 270
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(1 285)	(271)
Нераспределенная прибыль		7 863	7 117
<b>Капитал Акционера Банка</b>		<b>226 608</b>	<b>196 914</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>		<b>1 175</b>	<b>983</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>227 783</b>	<b>197 897</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>1 670 764</b>	<b>1 428 650</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 31 марта 2014 года.

Д.Н. Патрушев  
Председатель Правления



Е.А. Романькова  
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 101 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Процентные доходы	24	152 591	135 903
Процентные расходы	24	(87 238)	(79 490)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>65 353</b>	<b>56 413</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	11, 12	(27 003)	(26 603)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>38 350</b>	<b>29 810</b>
Комиссионные доходы	25	9 302	7 104
Комиссионные расходы	25	(944)	(805)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		42	8
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, классифицированными как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(398)	1 854
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(51)	(207)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения		(1)	158
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(9 589)	5 042
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с производными финансовыми инструментами		3 450	(10 035)
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		50	5 310
Резерв по обязательствам кредитного характера и обесценение прочих активов	16,34	(617)	(192)
Расходы за вычетом доходов от досрочного погашения выпущенных облигаций и субординированных обязательств		(39)	(14)
Доходы от небанковской деятельности		5 702	5 863
Расходы от небанковской деятельности		(8 033)	(9 726)
Расходы от выбытия дочерних компаний	39	(551)	(52)
Прочие операционные доходы		688	326
Административные и прочие операционные расходы	27	(36 822)	(33 624)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>539</b>	<b>820</b>
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль	28	190	(676)
<b>Прибыль за год</b>		<b>729</b>	<b>144</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящаяся на:</b>			
Акционера Банка		840	365
Неконтролирующую долю участия		(111)	(221)
<b>Прибыль за год</b>		<b>729</b>	<b>144</b>
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости		(1 318)	575
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)		51	207
Налог на прибыль	28	253	(155)
<b>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>		<b>(1 014)</b>	<b>627</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>			
Переоценка недвижимости		-	341
Налог на прибыль	28	-	(68)
<b>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>273</b>
<b>Итого прочий совокупный (убыток)/доход</b>		<b>(1 014)</b>	<b>900</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(285)</b>	<b>1 044</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход, приходящийся на:</b>			
Акционера Банка		(174)	1 265
Неконтролирующую долю участия		(111)	(221)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(285)</b>	<b>1 044</b>

Капитал Акционера Банка								
(в миллионах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Фонд переоценки недвижимости	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2011 г.</b>		<b>148 798</b>	<b>1 050</b>	<b>(898)</b>	<b>7 017</b>	<b>155 967</b>	<b>808</b>	<b>156 775</b>
Прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога		-	-	-	365	365	(221)	144
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		-	273	627	-	900	-	900
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>273</b>	<b>627</b>	<b>365</b>	<b>1 265</b>	<b>(221)</b>	<b>1 044</b>
Эмиссия акций	23	40 000	-	-	-	40 000	-	40 000
Изменение доли участия и выбытие дочерних компаний		-	-	-	-	-	396	396
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	(53)	-	53	-	-	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(318)	(318)	-	(318)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 г.</b>		<b>188 798</b>	<b>1 270</b>	<b>(271)</b>	<b>7 117</b>	<b>196 914</b>	<b>983</b>	<b>197 897</b>
Прибыль/(убыток) за год, за вычетом налога		-	-	-	840	840	(111)	729
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога		-	-	(1 014)	-	(1 014)	-	(1 014)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 014)</b>	<b>840</b>	<b>(174)</b>	<b>(111)</b>	<b>(285)</b>
Эмиссия акций	23	30 000	-	-	-	30 000	-	30 000
Изменение доли участия и выбытие дочерних компаний		-	-	-	(1)	(1)	303	302
Реализованный фонд переоценки недвижимости		-	(38)	-	38	-	-	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(131)	(131)	-	(131)
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>218 798</b>	<b>1 232</b>	<b>(1 285)</b>	<b>7 863</b>	<b>226 608</b>	<b>1 175</b>	<b>227 783</b>

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2013	2012
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		133 223	120 322
Проценты уплаченные		(86 726)	(70 989)
Расходы понесенные по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, классифицируемыми как активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(16)	(23)
Расходы понесенные по операциям с производными финансовыми инструментами		(7 870)	(876)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		50	5 310
Комиссии полученные		9 268	7 039
Комиссии уплаченные		(944)	(805)
Прочие полученные операционные доходы		337	372
Чистые доходы, полученные от страховой деятельности		631	994
Доходы, полученные в результате небанковской деятельности		4 642	6 733
Расходы, уплаченные в результате небанковской деятельности		(6 541)	(10 146)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(36 287)	(30 884)
Уплаченный налог на прибыль		(376)	(1 847)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>9 391</b>	<b>25 200</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистое снижение/(прирост) по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		419	(736)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		15 422	(18 210)
Чистое снижение по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		837	-
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		4 732	(8 673)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(190 662)	(178 618)
Чистый прирост по прочим активам		(2 246)	(133)
Чистый прирост по средствам других банков		9 892	46 287
Чистый прирост/(снижение) по средствам клиентов		164 355	(51 821)
Чистый прирост по выпущенным векселям и депозитным сертификатам		7 735	2 983
Чистый прирост по прочим обязательствам		1 697	525
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>21 572</b>	<b>(183 196)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	15	(1 226)	(1 877)
Выручка от реализации основных средств		208	282
Приобретение нематериальных активов	15	(602)	(704)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(134 039)	(91 406)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		90 873	104 892
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(596)	-
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		1 720	3 432
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(43 662)</b>	<b>14 619</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	23	30 000	40 000
Привлечение путем выпуска облигаций		72 396	112 799
Погашение выпущенных облигаций		(74 716)	(4 858)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных облигаций		7 533	2 318
Выкуп выпущенных облигаций		(11 499)	(2 419)
Привлечение субординированных обязательств		16 134	-
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных обязательств		1	1 148
Обратный выкуп субординированных обязательств		(73)	(1 474)
Поступления от реализации доли участия в дочерней компании		61	-
Дивиденды уплаченные	29	(131)	(318)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>39 706</b>	<b>147 196</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>4 486</b>	<b>(6 228)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, переклассифицированные в группы выбытия, удерживаемые для продажи</b>		<b>-</b>	<b>(8)</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>22 102</b>	<b>(27 617)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	106 342	133 959
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>128 444</b>	<b>106 342</b>

## 1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка.

Группа включает в себя Открытое акционерное общество «Россельхозбанк» и его дочерние компании. Основными дочерними компаниями Банка являются Закрытое акционерное общество «РСХБ Страхование» (доля участия Банка составляет 51%), RSHB Capital S.A. (компания специального назначения, зарегистрированная для выпуска еврооблигаций для Банка), Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление активами» (доля участия Банка составляет 100%) и 30 компаний, работающих в сельском хозяйстве и других отраслях (доля участия Банка составляет от 75% до 100%).

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 г. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 г. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (31 декабря 2012 г.: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019 Россия, Москва, Арбат, 1.

Численность персонала Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила 36 349 человек (31 декабря 2012 г.: 35 458 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее — «рублях»), если не указано иное.

## 2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 34.

В августе 2013 года проливные дожди в Дальневосточном федеральном округе вызвали наводнение, которое нанесло серьезный ущерб регионам, в которых присутствуют филиалы, клиенты и заемщики группы.

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

Летом 2012 года несколько регионов Российской Федерации были подвержены аномальным климатическим условиям (засухе). Данное событие имело значительные негативные последствия, в том числе сокращение урожая пшеницы, что оказало влияние на финансовое положение заемщиков Банка, и, как следствие, на ставку резерва под обесценение ссудной задолженности. Правительство Российской Федерации объявило о государственной поддержке пострадавших регионов.

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность финансовых рынков, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Группы потенциального дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

## 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку недвижимости, используемой в банковской деятельности, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков и производных финансовых инструментов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. См. Примечание 5.

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия — это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

**Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается непосредственно в капитале.

Группа отражает разницу между полученной от продажи суммой и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия в консолидированном отчете об изменениях капитала.

**Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля собственности в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется существенное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Финансовые инструменты — основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость — это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на основном рынке. Биржа ММВБ считается основным рынком финансовых инструментов, котирующихся на российских фондовых биржах, а Bloomberg считается основным рынком финансовых инструментов, котирующихся на зарубежных фондовых биржах. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 36.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Амортизированная стоимость** представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов — за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

**Метод эффективной процентной ставки** — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные вознаграждения, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

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

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Драгоценные металлы.** Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки ЦБ РФ, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонского рынка драгоценных металлов. Изменения в ценах покупки ЦБ РФ учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Группа может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (сделки «репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они реклассифицируются как «Ценные бумаги, переданные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и оценивает их соответствие этой классификации на конец каждого отчетного периода. Группа может перенести финансовый актив в данную категорию из категории финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса о наличии обесценения финансового актива, являются его просроченный статус и существенное ухудшение финансового состояния заемщика. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Имущество, взысканное по договорам залога.** Имущество, взысканное по договорам залога, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов, в зависимости от их природы и намерений Группы по возврату этих активов. Впоследствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

**Приобретенные векселя.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания; отражаются, с возможной переоценкой впоследствии, и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Гудвил.** Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 г., для активов, приобретенных до 1 января 2003 г. либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 г. и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых зданий. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки недвижимости, включенный в капитал, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Здания, находящиеся в собственности Группы и используемые в небанковской деятельности отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в капитале. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	Используемые в банковской деятельности	Используемые в небанковской деятельности
Здания	40	20-40
Оборудование	5-20	5-20
Улучшение арендованного имущества	10	-

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи — это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя затраты на упаковку, сырье, прямые затраты на труд, другие прямые затраты и накладные производственные расходы.

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи и активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы — это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов контрагентами: банками и банковскими группами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Выпущенные векселя и депозитные сертификаты.** Выпущенные Группой векселя и депозитные сертификаты отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя или депозитные сертификаты, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей/(убытков) от досрочного погашения задолженности.

**Выпущенные облигации.** Выпущенные облигации включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке. Еврооблигации и облигации, выпущенные на внутреннем рынке с номиналом в российских рублях, имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Выпущенные облигации отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные облигации, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей/(убытков) от досрочного погашения задолженности.

**Субординированные обязательства.** Субординированные обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным обязательствам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является производный финансовый инструмент.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Группа может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыль или убыток.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

**Операции на стандартных условиях.** К операциям на стандартных условиях относятся операции по покупке и/или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в обычные сроки, установленные регулируемыми органами или принятые на рынке. Все операции на стандартных условиях по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату расчетов, указанную в договорах, т.е. на плановую дату получения или поставки актива Группой. Стандартные операции не учитываются в составе производных финансовых инструментов из-за небольшой продолжительности срока действия обязательства по поставке финансовых активов с даты заключения сделки по дату осуществления расчетов.



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Любые изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникающие в период между датой заключения сделки и датой осуществления расчетов, отражаются в отчете о прибылях и убытках, а изменения в справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в составе прочего совокупного дохода для приобретаемых активов. Изменения справедливой стоимости финансовых активов, реализуемых в результате операций на стандартных условиях, не отражаются в отчете о прибылях и убытках или в составе прочего совокупного дохода в период с даты заключения сделки по дату проведения расчетов. Изменение справедливой стоимости не затрагивает активы, учитываемые по первоначальной или амортизированной стоимости, если оно произошло в период с даты проведения торговой операции по дату проведения расчетов.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражен налог на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий налог на прибыль и отложенный налог и отражаются в прибыли или убытке за год, если он не должен быть отражен в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относится к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогу определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

**Страховые операции.** Страховые договоры — это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия договоров страхования Группа не имеет точной информации о том, наступит ли страховой случай, о дате наступления страхового случая и о сумме убытка по этому случаю.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Страховые премии.** Страховые премии, причитающиеся Группе от застрахованных в соответствии с условиями страховых договоров, признаются тогда, когда премии подлежат уплате страхователями. В частности, Группа признает премии по полисам, выданным в течение года, и включает их в оценку премий, причитающихся, но не полученных на отчетную дату, за вычетом резерва на расторжение договоров страхования. Премии отражаются до вычета комиссии. Общая сумма страховых премий отражается как результат по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковских операций. См. Примечание 26.

**Резерв незаработанной премии.** Незаработанные премии составляют часть премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия страхового полиса по состоянию на отчетную дату, и рассчитываются пропорционально оставшемуся сроку действия полиса. Резерв незаработанной премии отражается в составе дохода по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковской деятельности. См. Примечание 26.

**Страховые выплаты и требования.** Страховые выплаты и расходы на урегулирование претензий отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере понесения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

**Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой накопленную оценку конечной суммы страховых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов на урегулирование убытков в размере 1% от суммы выплаты по страховому полису в 2013 году (2012: 2%) включается в РЗНУ и в РПНУ.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев по состоянию на отчетную дату и информации, полученной после отчетной даты. РПНУ рассчитывается актуарными методами.

**Отложенные аквизиционные расходы.** Отложенные аквизиционные расходы («ОАР») рассчитываются (по контрактам страхования иного, чем страхование жизни) отдельно по каждому страховому полису. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные платежи агентам за заключение контрактов с корпоративными заемщиками и заемщиками — физическими лицами, вознаграждение агентам и брокерам договорам перестрахования. Размер данных расходов изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

**Тест на достаточность обязательств.** На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов («ОАР»). При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и расходов на ведение дел, а также оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе первоначально путем списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет достаточности обязательства (резерв неистекшего риска). При осуществлении теста на достаточность обязательств Группа использует собственный опыт и информацию из внешних источников, а также включает маржу безопасности. В тест также включается страховая дебиторская задолженность.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение поступлений от эмиссии (без учета налога).

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли в соответствии с требованиями российского законодательства осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за принятие обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

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

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии, полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Признание выручки — продажа товаров.** Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно определить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте и пересчитываются в рубли по курсу на дату совершения операции.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки, возникающие при расчетах по операциям от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту на конец года по официальному обменному курсу ЦБ РФ, признаются в составе прибыли или убытка за год (доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32.7292 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 30.3727 рубль за 1 доллар США), 44.9699 рублей за 1 Евро (31 декабря 2012 г.: 40.2286 рублей за 1 Евро).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы и обязательства, удерживаемые Банком от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО (IAS) 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 г. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к уставному капиталу и оборудованию. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 г. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в том же году, в котором оказываются соответствующие услуги сотрудниками Банка. Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

**Отчетность по сегментам.** МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Группы финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений — Правление Банка.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство измеряет резервы под обесценение кредитов используя модель «понесенного убытка», в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменений в экономической среде, независимо от того, какова вероятность наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения по финансовым активам могут значительно отличаться от текущего уровня сформированных резервов.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

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

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств — например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 14.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в текущем и последующих финансовых годах путем расширения продуктовой линейки и клиентской базы.

**Изменения в представлении финансовой отчетности и реклассификации.** Группа изменила представление результатов от небанковской деятельности. Сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

В таблице ниже отражено воздействие изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2012 год:

	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассифи- кации	Скорректиро- ванные данные
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе</b>			
Административные и прочие операционные расходы	(33 785)	161	(33 624)
Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	(3 702)	3 702	-
Доходы от небанковской деятельности	-	5 863	5 863
Расходы от небанковской деятельности	-	(9 726)	(9 726)

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

Группа изменила представление денежных потоков в результате небанковской деятельности, а также денежных потоков по уплаченным расходам на содержание персонала. Сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с новым форматом представления информации.

В таблице ниже отражено воздействие изменений на консолидированный отчет о движении денежных средств за 2012 год:

	Суммы, отраженные ранее	Эффект реклассифи- кации	Скорректиро- ванные данные
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств</b>			
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(13 012)	(17 872)	(30 884)
Уплаченные расходы на содержание персонала	(21 285)	21 285	-
Доходы, полученные в результате небанковской деятельности	-	6 733	6 733
Расходы, уплаченные в результате небанковской деятельности	-	(10 146)	(10 146)

#### 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2013 г.:

**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) 11 «Совместная деятельность» (выпущен в мае 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты),** заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия — немонетарные вклады участников совместного предпринимательства». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» не повлиял на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»** (выпущен в мае 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты), применяется к предприятиям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных предприятиях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям предприятия должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли участия в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями участия и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Группа представляет данные раскрытия в Примечаниях 8, 9, 13, 14.

**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 действовавшие 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 36.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»** (пересмотрен в мае 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты). Данная поправка к МСФО (IAS) 28 была разработана в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместных предприятий. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным предприятиям. Руководство по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Эти поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

**Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».** Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**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.



## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (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. Предприятие должно 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 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — «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. Новое раскрытие представлено в Примечании 32.

**Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».** Поправка разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия налоговых последствий в отношении денежных и неденежных выплат.

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 г.).** Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IFRS) 1 (i) уточняет, что предприятие, возобновляющее подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IFRS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы оно не прекращало их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для предприятий, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода необязательно в тех случаях, когда он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда предприятие на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств, а не в составе запасов. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибыли и убытке, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8. В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой консолидированной финансовой отчетности. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

**Поправки к Руководству по переходным положениям к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.).** Данные поправки содержат разъяснения по руководству по переходным положениям в МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года) корректируются, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти поправки также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированных сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения поправок отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным предприятиям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12. Данные измененные стандарты не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы, за исключением применения освобождения от раскрытия некоторых сравнительных данных в примечаниях к финансовой отчетности.

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка».** Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года и пересмотренного в октябре 2010 года, декабре 2011 года и ноябре 2013 года:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевого инструменты при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

Данные поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, отменяют ранее установленную обязательную дату вступления в силу, и таким образом применение этого стандарта становится добровольным. Группа не планирует принимать существующий вариант МСФО (IFRS) 9.

**«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» — Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты).** Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы расчета на валовой основе могут считаться эквивалентными системам расчета на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на Группу.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 — «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Эта поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет, а также информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данная поправка не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 — «Обязательные платежи» (выпущено 20 мая 2013 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.).** Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**Поправки к МСФО (IAS) 36 — «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов»** (выпущены в мае 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа изучает воздействие данных поправок на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 39 — «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»** (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г.). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Группа изучает воздействие данных поправок на раскрытия в финансовой отчетности Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 — «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г.). Данная поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Группа не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Наличные средства	22 481	23 284
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	39 812	46 266
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	63 549	34 739
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	2 068	2 053
Расчетные счета в клиринговых организациях	534	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>128 444</b>	<b>106 342</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма средств Группы на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в иностранной банковской группе, имеющей рейтинг A+ (по S&P), составляла 19 596 миллионов рублей, или 15% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2012 г.: российской банковской группе, головной государственный банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P) 15 878 миллионов рублей, или 15% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

## 7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Текущие и необесцененные</b>		
Наличные средства	22 481	23 284
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	39 812	46 266
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	35 018	26 112
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	26 242	8 313
- Другие российские банки	2 179	-
- Прочие банки-нерезиденты	110	314
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	2 068	2 053
Расчетные счета в клиринговых организациях	534	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>128 444</b>	<b>106 342</b>

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 8 Торговые ценные бумаги

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Векселя	2 749	19 220
Корпоративные еврооблигации	61	-
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>2 810</b>	<b>19 220</b>

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

Корпоративные еврооблигации в торговом портфеле Группы рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12, как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

(в миллионах российских рублей)	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Векселя	946	1 803	2 749
Корпоративные еврооблигации	61	-	61
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>1 007</b>	<b>1 803</b>	<b>2 810</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Векселя	17 603	1 617	19 220
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>17 603</b>	<b>1 617</b>	<b>19 220</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Векселя представлены дисконтными векселями российских банков с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные векселя имеют сроки погашения с февраля по октябрь 2014 года (31 декабря 2012 г.: векселя имеют сроки погашения с марта по ноябрь 2013 года).

Корпоративные еврооблигации представляют собой ценные бумаги номинированные в долларах США. Корпоративные еврооблигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купон с выплатами раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют срок погашения в сентябре 2022 года и купонный доход 4.4% годовых.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности торговых ценных бумаг представлены в Примечании 31.

В 2008 году Группа перенесла ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Сумма рекласси- фикации	Недисконтиро- ванные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 141	7 825	5.7-7.3
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 201	1 698	7.1-9.2
Корпоративные облигации	980	1 411	6.7-10.1
Корпоративные еврооблигации	793	1 300	7.0-8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи</i>			
Муниципальные и субфедеральные облигации	53	56	7.0
Корпоративные облигации	2 792	3 868	7.3-15.4
Корпоративные еврооблигации	1 959	2 918	6.2-11.6
Корпоративные акции	12	12	-
<b>Итого</b>	<b>11 931</b>	<b>19 088</b>	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 г., когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансовая стоимость	Справедли- вая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	2 987	2 835	4 052	3 995
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи	7	7	8	8
<b>Итого</b>	<b>2 994</b>	<b>2 842</b>	<b>4 060</b>	<b>4 003</b>

Ниже указаны доходы или расходы за 2008-2013 годы и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Доходы, отраженные в составе прибыли или убытка после реклассификации*						Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы					
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2013	2012	2011	2010	2009	2008
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	276	511	486	480	540	482	178	191	84	441	833	(1 307)
Реклассифицированные в категорию имеющих в наличии для продажи	-	4	59	215	492	743	(1)	(1)	(40)	74	1 067	(1 612)
<b>Итого</b>	<b>276</b>	<b>515</b>	<b>545</b>	<b>695</b>	<b>1 032</b>	<b>1 225</b>	<b>177</b>	<b>190</b>	<b>44</b>	<b>515</b>	<b>1 900</b>	<b>(2 919)</b>

\* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают в себя доходы за вычетом расходов от продажи, процентные доходы и доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

## 9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 880	-
Корпоративные облигации	14 592	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 528	-
Корпоративные еврооблигации	2 240	-
Государственные еврооблигации	1 618	-
<b>Итого ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, переданных по договорам репо</b>	<b>36 858</b>	<b>-</b>
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>		
Корпоративные еврооблигации	20 459	20 632
Корпоративные облигации	13 109	-
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 784	-
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения, переданных по договорам репо</b>	<b>36 352</b>	<b>20 632</b>
<b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b>	<b>73 210</b>	<b>20 632</b>

## 9 Ценные бумаги, переданные по договорам репо (продолжение)

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально, каждые полгода, каждый год. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные облигации имеют сроки погашения с марта 2014 года по июль 2023 года и купонный доход от 7.5% до 15.0% годовых.

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные облигации имеют сроки погашения с марта 2014 года по январь 2028 года и купонный доход от 7.1% до 8.2% годовых.

Корпоративные еврооблигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях и долларах. Корпоративные еврооблигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные еврооблигации имеют сроки погашения с ноября 2016 года по март 2022 года (31 декабря 2012 г.: в ноябре 2016 года) и купонный доход от 6.0% до 7.8% годовых (31 декабря 2012 г.: 7.6% годовых).

Корпоративные еврооблигации в инвестиционном портфеле Банка рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

Государственные еврооблигации представлены ценными бумагами Российской Федерации номинированными в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные облигации имеют срок погашения в апреле 2042 года и купонный доход 5.6% годовых, выплачиваемый раз в полгода.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2014 года по ноябрь 2018 года и купонный доход от 7.0% до 12.0% годовых.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, переданных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	24 093	2 902	706	27 701
Корпоративные еврооблигации	22 699	-	-	22 699
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15 880	-	-	15 880
Муниципальные и субфедеральные облигации	4 888	424	-	5 312
Государственные еврооблигации	1 618	-	-	1 618
<b>Итого ценных бумаг, переданных по договорам репо</b>	<b>69 178</b>	<b>3 326</b>	<b>706</b>	<b>73 210</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. корпоративные еврооблигации были представлены ценными бумагами, выпущенными крупной российской компаний, имеющей рейтинг не ниже BB- (по S&P).

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, переданных по договорам репо, относящихся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, и о справедливой стоимости ценных бумаг, переданных по договорам репо, относящихся к ценным бумагам, удерживаемым до погашения, в разрезе уровней иерархии приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности ценных бумаг, переданных по договорам репо, представлены в Примечании 31.



## 10 Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Кредитные ноты	1 490	1 036
Средства в других банках	10 730	11 514
<b>Итого финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>12 220</b>	<b>12 550</b>

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков — контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 г. были не ниже BB- (по S&P) (31 декабря 2012 г.: не ниже BB- (по S&P)).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, бескупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.

В декабре 2013 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, кредитные ноты номиналом 15 млн. долларов США по цене от 75.4% до 85.3% от номинальной стоимости со сроками погашения с апреля 2017 года по сентябрь 2017 года и нулевым купоном. Ноты имеют встроенные кредитно-дефолтные свопы, связанные с кредитным риском крупных российских банков и компаний.

Средства в других банках со встроенными производными инструментами представлены следующими:

В марте 2010 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 200 миллионов долларов США, со сроком погашения в апреле 2014 года и процентными ставками 10.0% и 10.4% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты FTD («до первого дефолта»), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

В августе 2010 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 67 миллионов долларов США, со сроком погашения в августе 2015 года и процентной ставкой 10.1% годовых. Договор содержит встроенные производные инструменты, связанные с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

В мае 2011 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 50 миллионов долларов США, со сроком погашения в мае 2016 года и процентной ставкой 0.6% годовых. Договор содержит встроенный опцион, связанный с доходностью товарного индекса.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, классифицируемых, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности финансовых инструментов, классифицируемых, как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 31.

## 11 Средства в других банках

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Текущие срочные депозиты в других банках	42 675	45 886
Векселя	342	-
Просроченные депозиты в других банках	155	155
За вычетом резерва под обесценение	(107)	(111)
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>43 065</b>	<b>45 930</b>

## 11 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
<b>Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января</b>	<b>111</b>	<b>8</b>
(Восстановление резерва) / резерв под обесценение средств в других банках в течение года	(4)	103
<b>Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря</b>	<b>107</b>	<b>111</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Текущие и необесцененные</b>		
- Прочие банки-нерезиденты	16 187	9 673
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	12 973	5 075
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	12 470	27 536
- Другие российские банки	1 387	3 543
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>43 017</b>	<b>45 827</b>
<b>Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>		
- требующие особого внимания	-	59
- просроченные от 181 до 365 дней	-	155
- просроченные от 365 дней	155	-
<b>Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>155</b>	<b>214</b>
<b>Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>43 172</b>	<b>46 041</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(107)</b>	<b>(111)</b>
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>43 065</b>	<b>45 930</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Необеспеченные межбанковские кредиты	41 576	18 347
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- ценными бумагами	563	523
- гарантийными депозитами	-	24 492
- прочими активами	926	2 568
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>43 065</b>	<b>45 930</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. совокупная сумма средств Группы, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг Baa2 (по Moody's), составляла 11 457 миллионов рублей, или 27% от общей суммы средств в других банках (31 декабря 2012 г.: совокупная сумма средств Группы, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг A+ (по S&P), составляла 24 492 миллиона рублей, или 53% от общей суммы средств в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности средств в других банках представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 12 Кредиты и авансы клиентам

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	1 113 110	946 315
- Кредитование продовольственных интервенций	10 896	21 794
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	504	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	391	396
Кредиты физическим лицам	250 538	199 572
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 375 439</b>	<b>1 168 077</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(114 393)	(97 365)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 261 046</b>	<b>1 070 712</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. совокупная сумма кредитов включала кредиты в сумме основного долга 637 423 миллиона рублей (31 декабря 2012 г.: 569 898 миллионов рублей), процентные платежи по которым субсидируются за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, контролируемой Правительством Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 155 910 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 11% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (31 декабря 2012 г.: совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 138 884 миллиона рублей (до вычета резерва под обесценение), или 12% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Группой в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Группа получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной 1/2 ставки рефинансирования ЦБ РФ от суммы взносов. Руководство Группы имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Группа имеет право выйти из данных кооперативов и получить свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. кредиты и авансы клиентам в сумме 504 миллиона рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 580 миллионов рублей. Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2013				2012			
	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого	Кредиты корпоративным клиентам	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>92 257</b>	<b>16</b>	<b>5 092</b>	<b>97 365</b>	<b>73 084</b>	<b>18</b>	<b>2 809</b>	<b>75 911</b>
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	26 661	10	336	27 007	24 208	(2)	2 294	26 500
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение года	(2 950)	-	-	(2 950)	(721)	-	-	(721)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(5 567)	-	(25)	(5 592)	(4 314)	-	(11)	(4 325)
Восстановление резерва под обесценение кредитного портфеля по кредитам, с учетом признания активов	(990)	-	-	(990)	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	(447)	-	-	(447)	-	-	-	-
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>108 964</b>	<b>26</b>	<b>5 403</b>	<b>114 393</b>	<b>92 257</b>	<b>16</b>	<b>5 092</b>	<b>97 365</b>

Резерв по классам «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. не был сформирован.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Сумма	%	Сумма	%
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Сельское хозяйство	646 284	47	613 089	53
Физические лица	250 538	18	199 572	17
Промышленность	210 669	15	150 113	13
Торговля	146 327	11	103 387	9
Строительство	43 669	3	40 169	3
Прочее	77 952	6	61 747	5
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>1 375 439</b>	<b>100</b>	<b>1 168 077</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в сумме основного долга равной 86 000 миллионов рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (31 декабря 2012 г.: 75 162 миллиона рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. из кредитов, отнесенных к отрасли «Промышленность» сумма кредитов компаниям, смежным с агропромышленным сектором, составляла 119 586 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение) (31 декабря 2012 г.: 104 260 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение)).

**Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству.** Оценка кредитного риска производится Группой на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

При анализе финансового положения заемщиков — юридических лиц Группа использует систему коэффициентов, согласно которой финансовое положение заемщика может быть оценено следующим образом:

- *хорошее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет 53 балла или более;
- *среднее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов находится в диапазоне от 52 до 25 баллов включительно;
- *плохое*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет менее 25 баллов.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Группа включает в категорию «*оцениваемые на обесценение на коллективной основе*» те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и/или дефолт заемщика/дебитора.

В качестве *события убытка* Группа признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- *по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям — главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - значительные финансовые трудности, испытываемые должником, — изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Группы с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
  - нарушение договора — наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней;
- *по ссудам, предоставленным физическим лицам:*
  - значительные финансовые трудности, испытываемые должником, — изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика — физического лица выполнить свои обязательства по ссуде);
  - нарушение договора — наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Группа понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- *по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям — главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
  - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;
- должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
- должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии; и
- ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
- *по физическим лицам:*
  - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
  - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
  - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней; и
  - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Группой на индивидуальной основе, так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты корпоративным клиентам	Кредитование продолженных интервенций	Договоры обратного репо	Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	Кредиты физическим лицам	Итого
<b>1. Текущие и необесцененные</b>						
- хорошее финансовое состояние	1 028	10 896	504	-	-	12 428
<b>Итого текущие и необесцененные</b>	<b>1 028</b>	<b>10 896</b>	<b>504</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 428</b>
<b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>						
<b>Текущие</b>						
- хорошее финансовое состояние	470 633	-	-	391	-	471 024
- среднее финансовое состояние	295 232	-	-	-	-	295 232
- включены в портфели однородных ссуд	-	-	-	-	232 774	232 774
<b>Просроченные</b>						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	5 458	-	-	-	2 867	8 325
<b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>	<b>771 323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>235 641</b>	<b>1 007 355</b>
<b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>						
- кредиты, требующие особого внимания	202 384	-	-	-	-	202 384
- плохое финансовое состояние	25 518	-	-	-	-	25 518
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 139	-	-	-	-	3 139
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	4 479	-	-	-	2 153	6 632
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	6 500	-	-	-	2 524	9 024
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	14 567	-	-	-	3 074	17 641
- с задержкой платежа свыше 365 дней	84 172	-	-	-	7 146	91 318
<b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>340 759</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 897</b>	<b>355 656</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 113 110</b>	<b>10 896</b>	<b>504</b>	<b>391</b>	<b>250 538</b>	<b>1 375 439</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(108 964)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(26)</b>	<b>(5 403)</b>	<b>(114 393)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 004 146</b>	<b>10 896</b>	<b>504</b>	<b>365</b>	<b>245 135</b>	<b>1 261 046</b>

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Инвести- ции в сельско- хозяйст- венные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<b>1. Текущие и необесцененные</b>					
- хорошее финансовое состояние	-	21 794	-	-	21 794
<b>Итого текущие и необесцененные</b>	<b>-</b>	<b>21 794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 794</b>
<b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>					
<b>Текущие</b>					
- хорошее финансовое состояние	412 545	-	396	-	412 941
- среднее финансовое состояние	207 416	-	-	-	207 416
- включены в портфели однородных ссуд	-	-	-	190 664	190 664
<b>Просроченные</b>					
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	18 079	-	-	1 473	19 552
<b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>	<b>638 040</b>	<b>-</b>	<b>396</b>	<b>192 137</b>	<b>830 573</b>
<b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>					
- кредиты, требующие особого внимания	183 037	-	-	-	183 037
- плохое финансовое состояние	8 079	-	-	-	8 079
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	5 090	-	-	-	5 090
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	11 447	-	-	1 320	12 767
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	12 972	-	-	1 482	14 454
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	19 584	-	-	2 217	21 801
- с задержкой платежа свыше 365 дней	68 066	-	-	2 416	70 482
<b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>308 275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 435</b>	<b>315 710</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>946 315</b>	<b>21 794</b>	<b>396</b>	<b>199 572</b>	<b>1 168 077</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(92 257)</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>(5 092)</b>	<b>(97 365)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>854 058</b>	<b>21 794</b>	<b>380</b>	<b>194 480</b>	<b>1 070 712</b>

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только отдельные просроченные платежи.

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 1 до 180 дней в сумме 14 119 миллионов рублей (2012: 9 051 миллион рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 86 672 миллиона рублей (2012: 89 672 миллиона рублей). Остальные кредиты, включенные в список требующих особого внимания, не являются просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. начисленные проценты по обесцененным кредитам включены в балансовую стоимость кредитов и авансов клиентам в сумме 42 788 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 33 457 миллионов рублей).

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из кредитов, незначительных по суммам, со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения.



## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В соответствии с внутренними нормативными документами, до выдачи кредита Банк проводит анализ достаточности доходов заемщиков и залогов (если применимо), получает подтверждение положительной кредитной истории и репутации заемщиков из внешних источников. По состоянию на 31 декабря 2013 г. структура текущих кредитов физическим лицам, оцениваемым на обесценение на коллективной основе, следующая: кредиты, предоставленные гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, — 35% (31 декабря 2012 г.: 37%), ипотечные кредиты — 18% (31 декабря 2012 г.: 14%), потребительские и прочие кредиты физическим лицам — 47% (31 декабря 2012 г.: 49%).

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
Текущие кредиты	1 138 569	925 208
Просроченные платежи	156 967	147 290
Текущая часть просроченных кредитов	79 903	95 579
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(114 393)	(97 365)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 261 046</b>	<b>1 070 712</b>

### Залоговое обеспечение кредитного портфеля

Группа принимает различные виды обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации, муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Группы;
- контроль за работой региональных филиалов Группы в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Большая часть обеспечения (более 80%) (2012: более 79%) относится к следующим видам: залог недвижимости — 52% (2012: 49%), залог оборудования — 16% (2012: 17%) и залог транспортных средств — 12% (2012: 13%).

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно нормативным документам Группы допускается предоставление необеспеченных ссуд в следующих случаях:

- для юридических лиц — кредиты в форме «овердрафт»;
- для физических лиц — кредиты в сумме до 50 тысяч рублей по программе «Садовод»; кредиты в сумме до 750 тысяч рублей, выдаваемые по кредитному продукту «Кредит потребительский без обеспечения»; кредиты в сумме до 1 млн. руб. (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), выдаваемые по кредитному продукту «Потребительский кредит для физических лиц, получающих заработную плату на счет в ОАО «Россельхозбанк»; кредиты в сумме до 1 миллиона рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), предоставляемые в рамках Порядка предоставления кредита «Кредитная карта», а также кредиты в форме «овердрафт» (в сумме до 300 тысяч рублей или эквивалента этой суммы в иностранной валюте); в сумме до 50 тысяч рублей по программе "Рефинансирование потребительских кредитов/займов, полученных физическими лицами в сторонних кредитных организациях/сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативах"; кредиты в сумме до 700 тысяч рублей по программе «Кредит для граждан, ведущих личное подсобное хозяйство, предоставляемый без обеспечения».

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Корпоративные облигации	32 403	34 805
Корпоративные еврооблигации	9 585	489
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 224	7 629
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 950	1 101
Государственные еврооблигации	1 109	-
Корпоративные акции	28	12
<b>Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>50 299</b>	<b>44 036</b>

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус.

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

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
(в миллионах российских рублей)				
Корпоративные облигации	19 754	9 571	3 078	32 403
Корпоративные еврооблигации	8 081	-	1 504	9 585
Облигации федерального займа (ОФЗ)	5 224	-	-	5 224
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 914	36	-	1 950
Государственные еврооблигации	1 109	-	-	1 109
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>36 082</b>	<b>9 607</b>	<b>4 582</b>	<b>50 271</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

### 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	25 247	8 127	1 431	34 805
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 629	-	-	7 629
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 047	54	-	1 101
Корпоративные еврооблигации	238	251	-	489
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>34 161</b>	<b>8 432</b>	<b>1 431</b>	<b>44 024</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2014 года по ноябрь 2028 года (31 декабря 2012 г.: с февраля 2013 года по ноябрь 2024 года) и купонный доход от 6.7% до 14.5% годовых (31 декабря 2012 г.: от 6.7% до 14.5% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют сроки погашения с июля 2015 года по январь 2028 года (31 декабря 2012 г.: с июля 2022 года по февраль 2027 года) и купонный доход от 6.4% до 7.0% годовых (31 декабря 2012 г.: от 7.6% до 8.2% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги и рыночных условий.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2019 года по февраль 2028 года (31 декабря 2012 г.: с декабря 2016 года по апрель 2021 года) и купонный доход от 4.2% до 7.8% годовых (31 декабря 2012 г.: от 7.6% до 7.8% годовых), подлежащий выплате каждые полгода. Условия корпоративных еврооблигаций отличаются в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Корпоративные еврооблигации в инвестиционном портфеле Банка рассматриваются в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12, как вложения в неконсолидированные структурированные компании. Максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости корпоративных еврооблигаций.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2014 года по ноябрь 2020 года (31 декабря 2012 г.: с декабря 2014 года по ноябрь 2018 года) и купонный доход от 7.0% до 8.8% годовых (31 декабря 2012 г.: от 7.0% до 8.9% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США и российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют срок погашения в марте 2030 года и купонный доход 7.5% годовых, подлежащий выплате каждые полгода.

### 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

В 2011 и 2012 годах Группа реклассифицировала финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи в результате изменения намерения в отношении данных активов удерживать их до погашения. Ниже представлены финансовые активы, перенесенные из категории имеющихся в наличии для продажи, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Сумма реклассифи- кации	Недисконтирова нные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2011 году</i>			
Корпоративные облигации	14 001	17 482	6.7-8.9
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 589	2 439	7.7
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2012 году</i>			
Корпоративные еврооблигации	20 721	24 374	6.7
<b>Итого</b>	<b>37 311</b>	<b>44 295</b>	

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 31.

### 14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Государственные еврооблигации	7 175	6 659
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 318	2 754
Корпоративные облигации	1 272	14 916
Муниципальные и субфедеральные облигации	467	3 403
Корпоративные еврооблигации	59	267
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>11 291</b>	<b>27 999</b>

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Государственные еврооблигации	7 175	-	7 175
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 318	-	2 318
Корпоративные облигации	657	615	1 272
Муниципальные и субфедеральные облигации	467	-	467
Корпоративные еврооблигации	59	-	59
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>10 676</b>	<b>615</b>	<b>11 291</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

## 14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

(в миллионах российских рублей)			
	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Корпоративные облигации	14 275	641	14 916
Государственные еврооблигации	6 659	-	6 659
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 985	418	3 403
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 754	-	2 754
Корпоративные еврооблигации	267	-	267
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>26 940</b>	<b>1 059</b>	<b>27 999</b>

\* или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств.

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Группа не имела просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Группа не создавала резерв под обесценение данных ценных бумаг.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2013 г. данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2014 года по июль 2023 года (31 декабря 2012 г.: с сентября 2013 года по июль 2023 года) и купонный доход от 7.2% до 15.0% годовых (31 декабря 2012 г.: от 6.7% до 15.0% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года (31 декабря 2012 г.: в апреле 2020 года) и купонный доход 5.0% годовых (31 декабря 2012 г.: 5.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2013 г. эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2014 года по декабрь 2015 года (31 декабря 2012 г.: с ноября 2013 года по декабрь 2015 года) и купонный доход от 5.5% до 12.0% годовых (31 декабря 2012 г.: от 7.0% до 13.0% годовых) в зависимости от типа ценной бумаги, ее эмитента и рыночных условий.

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2013 г. ОФЗ имеют сроки погашения с августа 2016 года по февраль 2036 года (31 декабря 2012 г.: с июля 2013 года по февраль 2036 года) и купонный доход от 5.5% до 7.0% годовых (31 декабря 2012 г.: от 6.0% до 7.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода. Условия по Облигациям Федерального займа отличаются в зависимости от типа ценной бумаги и рыночных условий.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 31.

## 15 Основные средства и нематериальные активы

		Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности						
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
(в миллионах российских рублей)	Прим.										
Стоимость или оценка на 1 января 2012 г.		9 158	1 545	6 490	386	11 688	1 660	118	31 045	2 775	33 820
Накопленная амортизация		(705)	(606)	(2 987)	-	(1 369)	(285)	-	(5 952)	(1 244)	(7 196)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.</b>		<b>8 453</b>	<b>939</b>	<b>3 503</b>	<b>386</b>	<b>10 319</b>	<b>1 375</b>	<b>118</b>	<b>25 093</b>	<b>1 531</b>	<b>26 624</b>
Поступления		638	16	608	-	572	44	53	1 931	704	2 635
Выбытия		(233)	(23)	(44)	-	(801)	(188)	(72)	(1 361)	-	(1 361)
Выбытия, связанные с продажей компаний		-	-	-	-	(1 139)	(32)	-	(1 171)	-	(1 171)
Амортизационные отчисления — без учета переоценки	26, 27	(212)	(160)	(963)	-	(487)	(93)	-	(1 915)	(512)	(2 427)
Амортизационные отчисления — реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(17)	-	-	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Изменение стоимости в результате переоценки		588	-	-	-	-	-	-	588	-	588
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(80)	-	-	-	-	-	-	(80)	-	(80)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>		<b>9 137</b>	<b>772</b>	<b>3 104</b>	<b>386</b>	<b>8 464</b>	<b>1 106</b>	<b>99</b>	<b>23 068</b>	<b>1 723</b>	<b>24 791</b>
Стоимость или оценка на 31 декабря 2012 г.		10 147	1 515	6 910	386	9 936	1 306	99	30 299	3 479	33 778
Накопленная амортизация		(1 010)	(743)	(3 806)	-	(1 472)	(200)	-	(7 231)	(1 756)	(8 987)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>		<b>9 137</b>	<b>772</b>	<b>3 104</b>	<b>386</b>	<b>8 464</b>	<b>1 106</b>	<b>99</b>	<b>23 068</b>	<b>1 723</b>	<b>24 791</b>

# 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Прим.	Используемые в банковской деятельности			Используемые в небанковской деятельности			Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого	
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование				Земля
Стоимость или оценка на 1 января 2013 г.		10 147	1 515	6 910	386	9 936	1 306	99	30 299	33 778	
Накопленная амортизация		(1 010)	(743)	(3 806)	-	(1 472)	(200)	-	(7 231)	(8 987)	
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.</b>		<b>9 137</b>	<b>772</b>	<b>3 104</b>	<b>386</b>	<b>8 464</b>	<b>1 106</b>	<b>99</b>	<b>23 068</b>	<b>24 791</b>	
Поступления		82	94	986	1	4	32	28	1 227	1 829	
Выбытия		(153)	(16)	(14)	-	(9)	(33)	(2)	(227)	(227)	
Перевод из активов групп выбытия, удерживаемых для продажи	39	-	-	-	-	2 100	898	108	3 106	3 106	
Перевод в активы, удерживаемые для продажи	39	(149)	-	-	-	-	-	-	(149)	(149)	
Выбытия, связанные с продажей компаний		-	-	-	-	-	(12)	-	(12)	(12)	
Амортизационные отчисления — без учета переоценки	26, 27	(217)	(157)	(972)	-	(617)	(364)	-	(2 327)	(2 883)	
Амортизационные отчисления — реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(31)	-	-	-	-	-	-	(31)	(31)	
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>8 669</b>	<b>693</b>	<b>3 104</b>	<b>387</b>	<b>9 942</b>	<b>1 627</b>	<b>233</b>	<b>24 655</b>	<b>26 424</b>	
Стоимость или оценка на 31 декабря 2013 г.		9 927	1 571	7 694	387	12 104	2 278	233	34 194	37 849	
Накопленная амортизация		(1 258)	(878)	(4 590)	-	(2 162)	(651)	-	(9 539)	(11 425)	
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>		<b>8 669</b>	<b>693</b>	<b>3 104</b>	<b>387</b>	<b>9 942</b>	<b>1 627</b>	<b>233</b>	<b>24 655</b>	<b>26 424</b>	

## 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Здания, используемые в небанковской деятельности, представлены в основном элеваторами и помещениями производственного назначения, используемыми в деятельности дочерних компаний.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и производственных помещений по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляют 8 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 315 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2013 г. без учета переоценки составляет 7 720 миллионов рублей, в том числе стоимость 8 690 миллионов рублей и накопленная амортизация 970 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: балансовая стоимость офисных зданий и помещений без учета переоценки составляет 8 157 миллионов рублей, в том числе стоимость 8 910 миллионов рублей и накопленная амортизация 753 миллиона рублей). Оценка офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2012 г. была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Группа полагает, что справедливая стоимость зданий существенно не изменилась в течение 2013 года. Поэтому по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа не производила переоценку зданий.

Раскрытие уровней иерархии справедливой стоимости офисных зданий и помещений приведено в Примечании 36.

## 16 Прочие активы

(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Нефинансовые активы</b>			
Имущество, взысканное по договорам залога		3 993	5 766
Запасы		778	274
Предоплата за товары		674	1 141
Предоплата за услуги		527	368
Предоплата по налогам		121	84
Гудвил		8	8
Прочее		18	18
<b>Итого нефинансовых активов</b>		<b>6 119</b>	<b>7 659</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Расчеты по банковским картам		5 735	4 930
Требования к государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ)		2 708	14
Дебиторская задолженность		885	828
Расчеты по переводу денежных средств		464	686
Денежные средства с ограниченным использованием	34	202	202
Прочее		2 336	1 195
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(901)	(434)
<b>Итого финансовых активов</b>		<b>11 429</b>	<b>7 421</b>
<b>Страховые активы</b>		<b>1 285</b>	<b>644</b>
<b>Итого прочих активов</b>		<b>18 833</b>	<b>15 724</b>

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли. Группа не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности. В настоящее время Группа оценивает возможность реализации данного имущества в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. средства в государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» (ГК АСВ) представляют собой требования к ГК АСВ по расчетам с физическими лицами — бывшими клиентами банков, у которых отозваны лицензии: ОАО «Смоленский Банк», ОАО «КБ Пушкино», «КБ Инвестбанк», ООО «Витас Банк» (31 декабря 2012 г.: ООО «Витас Банк»).

Дебиторская задолженность, запасы и предоплата за товары связаны с торговой деятельностью дочерних компаний.



## 16 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
<b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января</b>	<b>434</b>	<b>247</b>
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	481	192
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(14)	(5)
<b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря</b>	<b>901</b>	<b>434</b>

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2012
<b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 1 января</b>		<b>5 766</b>	<b>5 334</b>
Поступление за период		167	473
Выбытие за период		(1 129)	(1)
Перевод в группу выбытия	39	(681)	-
Обесценение при переводе в группу выбытия		(127)	-
Амортизация	27	(3)	(40)
<b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 31 декабря</b>		<b>3 993</b>	<b>5 766</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 3 920 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 5 527 миллионов рублей).

Оценка значительной части имущества, взысканного по договорам залога, по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. была проведена для целей оценки обесценения независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 36. Географический анализ прочих активов и анализ ликвидности прочих финансовых активов представлены в Примечании 31.

## 17 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	12 424	-
- операции репо сроком от 181 дня до одного года	20 393	17 161
- менее 30 дней	12 825	33 100
- от 31 до 180 дней	19 762	32 538
- от 181 дня до одного года	14 312	23 783
- от одного года до трех лет	5 336	5 526
- более трех лет	14 182	13 662
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	28 999	-
- менее 30 дней	32	22
- от 31 до 180 дней	19 517	10 000
- от 181 дня до одного года	1 400	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	498	551
<b>Итого средств других банков</b>	<b>149 680</b>	<b>136 343</b>

## 17 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г. средства одного иностранного банка составляют 21 630 миллионов рублей, или 14% от общей суммы средств других банков (31 декабря 2012 г.: средства двух иностранных банков составляют 52 087 миллионов рублей, или 38% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам других банков представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 18 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	6 333	9 672
- Срочные вклады	148 573	67 549
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	75 668	65 379
- Срочные вклады	242 250	226 981
- Операции репо с ценными бумагами	14	-
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	36 738	32 940
- Срочные вклады	212 549	154 955
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>722 125</b>	<b>557 476</b>

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	249 287	35	187 895	34
Государственные и общественные организации	154 906	21	77 221	14
Финансовые услуги и пенсионные фонды	113 710	16	121 474	22
Промышленность	53 265	7	25 382	5
Сельское хозяйство	36 015	5	36 189	6
Торговля	29 890	4	18 292	3
Страхование	28 403	4	35 579	6
Строительство	26 571	3	17 766	3
Связь	6 605	1	5 605	1
Лизинг	1 205	1	1 591	1
Прочее	22 268	3	30 482	5
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>722 125</b>	<b>100</b>	<b>557 476</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа имеет двух клиентов с остатками, превышающими 10% капитала (31 декабря 2012 г.: четыре клиента с остатками, превышающими 10% капитала). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 102 153 миллиона рублей, или 14% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2012 г.: 119 756 миллионов рублей, или 21% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. средства клиентов включают обеспеченный депозит в сумме 6 010 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 5 700 миллионов рублей). Депозит обеспечен государственными еврооблигациями с балансовой стоимостью 7 176 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 6 659 миллионов рублей). См. Примечание 34.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по средствам клиентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 19 Выпущенные векселя и депозитные сертификаты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Выпущенные векселя	30 190	23 234
Депозитные сертификаты	984	-
<b>Итого выпущенных векселей и депозитных сертификатов</b>	<b>31 174</b>	<b>23 234</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные векселя представлены векселями с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и долларах США с эффективной процентной ставкой от 0% (по векселям «до востребования») до 9.0% годовых и сроками погашения с января 2014 года по май 2021 года (31 декабря 2012 г.: векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и долларах США с эффективной процентной ставкой от 0% (по векселям «до востребования») до 9.0% годовых и сроками погашения с января 2013 года по декабрь 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. депозитные сертификаты представлены депозитными сертификатами по номинальной стоимости в российских рублях с эффективной процентной ставкой от 7.1% до 8.7% годовых и сроками погашения с февраля 2014 года по декабрь 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные векселя и депозитные сертификаты, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 20 154 миллиона рублей, или 65% всех векселей и депозитных сертификатов, выпущенных Группой (31 декабря 2012 г.: векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 15 155 миллионов рублей, или 65% всех векселей, выпущенных Группой).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей и депозитных сертификатов приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным векселям и депозитным сертификатам представлены в Примечании 31.

## 20 Выпущенные облигации

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Выпущенные еврооблигации	299 782	293 678
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	150 021	147 188
<b>Итого выпущенных облигаций</b>	<b>449 803</b>	<b>440 866</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. выпущенные облигации Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях, швейцарских франках и китайских юанях, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Выпущенные еврооблигации</b>						
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.
Доллары США						
- Транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.
- Транш Б	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.
Российские рубли	20 000	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	7.400%	6 мес.
Российские рубли	10 000	17 февраля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Российские рубли	10 000	26 июля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Доллары США	500	27 июня 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Доллары США	350	5 июля 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Швейцарские франки	450	17 августа 2012	17 августа 2015	-	3.125%	1 год
Доллары США	450	31 августа 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Китайские юани	1 000	4 февраля 2013	4 февраля 2016	-	3.600%	6 мес.
Российские рубли	10 000	7 февраля 2013	7 февраля 2018	-	7.875%	6 мес.
Доллары США	800	25 июля 2013	25 июля 2018	-	5.100%	6 мес.

## 20 Выпущенные облигации (продолжение)

Валюта номинарования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинарования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дичность выплаты купона
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.
Российские рубли	10 000	11 октября 2007	27 сентября 2017	2 октября 2015	7.800%	6 мес.
Российские рубли	2 231	10 декабря 2008	27 ноября 2018	4 июня 2015	7.750%	6 мес.
Российские рубли	5 000	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	10 декабря 2015	7.850%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	29 января 2020	6 февраля 2015	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	12 февраля 2010	30 января 2020	9 февраля 2015	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	7 февраля 2012	3 февраля 2015	-	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	9 февраля 2012	5 февраля 2015	-	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 мая 2015	7.750%	6 мес.
Российские рубли	10 000	16 апреля 2012	4 апреля 2022	15 апреля 2015	8.550%	6 мес.
Российские рубли	10 000	23 октября 2012	11 октября 2022	23 октября 2014	8.350%	6 мес.
Российские рубли	5 000	25 октября 2012	13 октября 2022	27 октября 2014	8.350%	6 мес.
Российские рубли	10 000	23 апреля 2013	11 апреля 2023	21 апреля 2016	7.990%	6 мес.
Российские рубли	10 000	30 июля 2013	18 июля 2023	30 июля 2015	7.850%	6 мес.
Российские рубли	5 000	30 сентября 2013	18 сентября 2023	28 сентября 2016	7.900%	6 мес.
Российские рубли	5 000	22 ноября 2013	10 ноября 2023	22 ноября 2016	8.100%	6 мес.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. выпущенные облигации Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинарования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинарования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Перио- дичность выплаты купона
<b>Выпущенные еврооблигации</b>						
Доллары США	627	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.
Доллары США						
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.
Российские рубли	30 000	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.
Российские рубли	20 000	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	7.580%	6 мес.
Российские рубли	10 000	17 февраля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Доллары США	500	27 июня 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Доллары США	350	5 июля 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.
Российские рубли	10 000	26 июля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.
Швейцарские франки	450	17 августа 2012	17 августа 2015	-	3.125%	1 год
Доллары США	450	31 августа 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.

## 20 Выпущенные облигации (продолжение)

Валюта номинирования	Номинальная стоимость, в миллионах единиц валюты номинирования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата oferty	Ставка купона	Периодичность выплаты купона
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>						
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.
Российские рубли	9 010	10 октября 2007	27 сентября 2017	4 октября 2013	7.500%	6 мес.
Российские рубли	585	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	14 июня 2013	6.850%	6 мес.
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	5 декабря 2013	8.750%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	-	8.300%	6 мес.
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	-	8.300%	6 мес.
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	-	8.200%	6 мес.
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 ноября 2013	8.750%	6 мес.
Российские рубли	5 000	7 февраля 2012	3 февраля 2015	8 августа 2013	8.200%	6 мес.
Российские рубли	5 000	9 февраля 2012	5 февраля 2015	10 августа 2013	8.200%	6 мес.
Российские рубли	10 000	16 апреля 2012	4 апреля 2022	15 апреля 2015	8.550%	6 мес.
Российские рубли	10 000	23 октября 2012	11 октября 2022	23 октября 2014	8.350%	6 мес.
Российские рубли	5 000	25 октября 2012	13 октября 2022	27 октября 2014	8.350%	6 мес.

Информация о справедливой стоимости выпущенных облигаций приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по выпущенным облигациям представлены в Примечании 31.

## 21 Прочие обязательства

(в миллионах российских рублей)

Прим. 31 декабря 2013 31 декабря 2012

### Нефинансовые обязательства

Начисленные обязательства по выплате вознаграждения персоналу	2 396	2 343
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	593	410
Страховые взносы	224	167
Прочее	1 251	580

**Итого нефинансовых обязательств 4 464 3 500**

### Финансовые обязательства

Расчеты по банковским картам	5 262	3 048
Кредиторская задолженность	611	368
Прочая задолженность дочерних компаний	271	265
Стоимость выданных гарантий	19	50
Прочие резервы	34	136

**Итого финансовых обязательств 6 299 3 731**

### Обязательства по договорам страхования

Резерв незаработанной премии	1 575	988
Резерв убытков	725	309
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	267	296

**Итого обязательств по договорам страхования 2 567 1 593**

**Итого прочих обязательств 13 330 8 824**

## 21 Прочие обязательства (продолжение)

Кредиторская задолженность связана с деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва незаработанной премии:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>		<b>988</b>	<b>27</b>
Заработанные премии	26	(1 776)	(576)
Премии, подписанные по договорам страхования		2 363	1 537
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>		<b>1 575</b>	<b>988</b>

В таблице ниже представлены изменения резерва убытков:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Резерв убытков на 1 января</b>		<b>309</b>	<b>-</b>
Произошедшие убытки за отчетный период	26	943	442
Страховые выплаты		(527)	(133)
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>		<b>725</b>	<b>309</b>

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 36. Географический анализ прочих обязательств и анализ ликвидности прочих финансовых обязательств представлены в Примечании 31.

## 22 Субординированные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2013 г. субординированные обязательства Группы составили 74 053 миллиона рублей (31 декабря 2012 г.: 55 274 миллиона рублей).

В июне 2007 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года и процентной ставкой Либор +1.875% годовых. В июне 2012 года Группа решила не использовать свое право досрочного погашения данного субординированного депозита, в результате процентная ставка возросла до уровня Либор + 3.375% годовых.

В октябре 2008 года Группа привлекла от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». В июле 2010 года в Федеральный закон № 173-ФЗ внесены изменения, согласно которым процентная ставка по субординированному депозиту была снижена и составляет 6.5% годовых вместо ранее установленных 8.0% годовых.

В июне 2011 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 800 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в июне 2021 года, текущая процентная ставка составляет 6.0% годовых. Группа имеет право погасить данный субординированный депозит по номинальной стоимости в июне 2016 года.

В октябре 2013 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 500 миллионов долларов США рублевый эквивалент 16 134 миллиона рублей в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в октябре 2023 года, текущая процентная ставка составляет 8.5% годовых.

Информация о справедливой стоимости субординированных обязательств приведена в Примечании 36. Географический анализ и анализ ликвидности по субординированным обязательствам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 23 Уставный капитал

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении	Номинал	Сумма, скорректиро- ванная с учетом инфляции
<b>На 1 января 2012 г.</b>	<b>148 048</b>	<b>148 048</b>	<b>148 798</b>
Выпущенные новые обыкновенные акции	40 000	40 000	40 000
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>188 048</b>	<b>188 048</b>	<b>188 798</b>
Выпущенные новые обыкновенные акции	30 000	30 000	30 000
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>218 048</b>	<b>218 048</b>	<b>218 798</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 218 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций (31 декабря 2012 г.: 188 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций) номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2013 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 30 000 обыкновенных акций (2012: 40 000 обыкновенных акций) с общей номинальной стоимостью 30 000 миллионов рублей (2012: 40 000 миллионов рублей). Все акции были приобретены единственным акционером Банка — Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

## 24 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
<b>Процентные доходы по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>		
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1 035	1 111
Торговые ценные бумаги	441	1 058
<b>Итого процентных доходов по финансовым инструментам, классифицируемым как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1 476</b>	<b>2 169</b>
<b>Процентные доходы по прочим финансовым инструментам</b>		
Кредиты и авансы клиентам	139 760	122 564
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая переданные по договорам репо	5 079	4 133
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо	3 318	3 361
Средства в других банках	2 085	2 723
Эквиваленты денежных средств	873	953
<b>Итого процентных доходов по прочим финансовым инструментам</b>	<b>151 115</b>	<b>133 734</b>
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>152 591</b>	<b>135 903</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные облигации	(32 766)	(29 880)
Срочные депозиты юридических лиц	(26 888)	(26 022)
Срочные вклады физических лиц	(13 254)	(8 840)
Срочные депозиты других банков	(6 597)	(7 726)
Субординированные обязательства	(3 647)	(3 521)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	(2 276)	(1 660)
Срочные депозиты ЦБ РФ	(1 038)	(1 155)
Текущие/расчетные счета	(772)	(686)
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>(87 238)</b>	<b>(79 490)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>65 353</b>	<b>56 413</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

## 25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по кассовым операциям	4 507	4 020
Агентское вознаграждение за продажу страховых контрактов	2 468	1 377
Комиссия по расчетным операциям	845	733
Комиссия по выданным гарантиям	575	274
Комиссия по банковским картам	438	368
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	132	107
Прочее	337	225
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>9 302</b>	<b>7 104</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия за инкассацию	(518)	(485)
Комиссия по расчетным операциям	(364)	(279)
Прочее	(62)	(41)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(944)</b>	<b>(805)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>8 358</b>	<b>6 299</b>

## 26 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Выручка от реализации продукции	3 804	4 537
Себестоимость реализованной продукции	(4 449)	(4 983)
Расходы по созданию резервов по торговой дебиторской задолженности и предоплатам	(1 159)	(1 778)
Чистый доход по операциям страхования	276	43
Прочие доходы от небанковской деятельности	841	964
Прочие расходы от небанковской деятельности	(1 644)	(2 646)
<b>Итого расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности</b>	<b>(2 331)</b>	<b>(3 863)</b>

Выручка от реализации продукции в основном представлена выручкой от продажи зерна, сахара, мясной и молочной продукции, комбикормов и прочих непродовольственных товаров.

В 2013 году в себестоимость реализованной продукции включена амортизация небанковских помещений и оборудования в сумме 981 миллион рублей (2012: 580 миллионов рублей).

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2012
<b>Страховые премии</b>			
Заработанные премии	21	1 776	576
Доля перестраховщиков в заработанной премии		(719)	(214)
<b>Заработанные страховые премии, нетто</b>		<b>1 057</b>	<b>362</b>
<b>Страховые выплаты и требования</b>			
Произошедшие убытки за отчетный период	21	(943)	(442)
Аквизиционные расходы		(287)	(138)
Доля перестраховщиков в произошедших убытках за отчетный период		449	261
<b>Страховые выплаты и требования, нетто</b>		<b>(781)</b>	<b>(319)</b>
<b>Чистый доход по операциям страхования</b>		<b>276</b>	<b>43</b>



## 27 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Расходы на содержание персонала		24 185	22 351
Расходы на аренду		2 972	2 675
Амортизация основных средств	15	1 377	1 352
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		1 333	1 301
Охрана		999	922
Реклама и маркетинг		977	608
Коммуникационные расходы и информационные услуги		828	752
Платежи в Фонд страхования вкладов		754	592
Запасы и другие расходные материалы		693	409
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		680	681
Амортизация нематериальных активов	15	556	512
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	16	3	40
Обесценение основных средств		-	(167)
Прочее		1 465	1 596
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>36 822</b>	<b>33 624</b>

В 2013 году расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд в размере 4 579 миллионов рублей (2012: 4 154 миллиона рублей).

## 28 Налог на прибыль

Возмещение (расходы) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	3 384	195
Отложенный налог	(3 574)	481
<b>(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(190)</b>	<b>676</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2012: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогообложению.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>539</b>	<b>820</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2013: 20%; 2012: 20%)	108	164
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	193	146
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	55	61
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	7	19
- Необлагаемый налогом доход от выбытия дочерних компаний	(489)	-
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по иным ставкам	(22)	(17)
- Прочие невременные разницы	(42)	303
<b>(Возмещение)/расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(190)</b>	<b>676</b>

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2012: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2012: 15%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

	31 декабря 2012	(Отнесено)/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосредст- венно в прочий совокупный доход	Перевод в группы выбытия удержива- емые для продажи	31 декабря 2013
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Нарращенные доходы по кредитам	5 441	2 212	-	53	7 706
Резерв под обесценение	(1 358)	499	-	(78)	(937)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(739)	235	-	-	(504)
Нарращенные расходы на содержание персонала	463	2	-	4	469
Нарращенные расходы по средствам других банков	312	1	-	-	313
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(100)	43	253	-	196
Обязательства по выданным гарантиям	10	(6)	-	-	4
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	25	(19)	-	-	6
Основные средства	(1 787)	317	-	(358)	(1 828)
Нарращенные расходы по выпущенным облигациям и субординированным обязательствам	(31)	(42)	-	-	(73)
Нематериальные активы	(47)	(10)	-	-	(57)
Прочее	846	342	-	27	1 215
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 035</b>	<b>3 574</b>	<b>253</b>	<b>(352)</b>	<b>6 510</b>
Признанный отложенный налоговый актив	5 100	2 768	-	-	7 868
Признанное отложенное налоговое обязательство	(2 065)	806	253	(352)	(1 358)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 035</b>	<b>3 574</b>	<b>253</b>	<b>(352)</b>	<b>6 510</b>

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011	(Отнесено)/ восстанов- лено на счет прибылей и убытков	(Отнесено)/ восстанов- лено непо- средственно в прочий совокупный доход	Объеди- нение компаний	31 декабря 2012
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Наращенные доходы по кредитам	3 871	1 855	-	(285)	5 441
Резерв под обесценение	528	(1 884)	-	(2)	(1 358)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	342	(1 081)	-	-	(739)
Наращенные расходы на содержание персонала	293	169	-	1	463
Наращенные расходы по средствам других банков	289	23	-	-	312
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	159	(104)	(155)	-	(100)
Обязательства по выданным гарантиям	23	(13)	-	-	10
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	7	46	-	(28)	25
Основные средства	(1 888)	148	(68)	21	(1 787)
Наращенные расходы по выпущенным облигациям и субординированным обязательствам	(215)	184	-	-	(31)
Нематериальные активы	(44)	(3)	-	-	(47)
Прочее	844	179	-	(177)	846
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>4 209</b>	<b>(481)</b>	<b>(223)</b>	<b>(470)</b>	<b>3 035</b>
Признанный отложенный налоговый актив	5 531	(431)	-	-	5 100
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 322)	(50)	(223)	(470)	(2 065)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>4 209</b>	<b>(481)</b>	<b>(223)</b>	<b>(470)</b>	<b>3 035</b>

## 29 Дивиденды

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013 По обыкновенным акциям	2012 По обыкновенным акциям
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	131	318
Дивиденды, выплаченные в течение года	(131)	(318)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>0.0007</b>	<b>0.0021</b>

## 30 Сегментный анализ

### **(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов**

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Согласно требованиям IFRS 8, Группа также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис,
- Центральный Федеральный округ,
- Дальневосточный Федеральный округ,
- Приволжский Федеральный округ,
- Северо-Западный Федеральный округ,
- Северо-Кавказский Федеральный округ,
- Сибирский Федеральный округ,
- Уральский Федеральный округ,
- Краснодарский региональный филиал,
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 24 и 25.

### **(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов**

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

### **(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов**

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. представлена ниже:

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Головной офис	Централь- ный ФО	Дальне- восточный ФО	Приволжс- кий ФО	Северо- Западный ФО	Северо- Кавказский ФО	Сибирский ФО	Уральский ФО	Краснодар- ский РФ	Южный ФО (без учета Краснодар- ского РФ)	Итого
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</b>											
<b>Выручка от внешних клиентов</b>	<b>16 167</b>	<b>37 354</b>	<b>7 316</b>	<b>35 381</b>	<b>10 264</b>	<b>13 650</b>	<b>16 834</b>	<b>5 098</b>	<b>5 834</b>	<b>9 919</b>	<b>157 817</b>
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	16 038	33 780	6 496	32 383	9 266	12 401	15 025	4 639	5 418	9 027	144 473
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	129	3 574	820	2 998	998	1 249	1 809	459	416	892	13 344
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, производным финансовым инструментам и валюте	(4 702)	51	165	(179)	(134)	(270)	47	(54)	(18)	(34)	(5 128)
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(62 464)	(9 872)	(1 251)	(5 145)	(2 159)	(771)	(2 351)	(992)	(883)	(1 020)	(86 908)
(Расходы по резервам) /восстановление резервов	(6 590)	7 369	(2 703)	(1 650)	(2 112)	(4 267)	3 314	(281)	(17 147)	(2 309)	(26 376)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(27 437)	(1 824)	(586)	(1 687)	(640)	(716)	(1 209)	(367)	(366)	(446)	(35 278)
- Расходы на амортизацию	(150)	(211)	(46)	(180)	(72)	(89)	(122)	(23)	(45)	(35)	(973)
(Прочие расходы за вычетом прочих доходов)/прочие доходы за вычетом прочих расходов	(808)	(229)	(32)	231	(42)	(533)	825	1	778	43	234
Текущий налог на прибыль	(3 343)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 343)
<b>Межсегментные доходы/(расходы)*</b>	<b>77 733</b>	<b>(18 810)</b>	<b>(2 707)</b>	<b>(18 358)</b>	<b>(5 394)</b>	<b>(7 602)</b>	<b>(9 495)</b>	<b>(2 230)</b>	<b>(7 377)</b>	<b>(5 760)</b>	<b>-</b>
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>	<b>(89 177)</b>	<b>32 849</b>	<b>2 909</b>	<b>26 951</b>	<b>5 177</b>	<b>7 093</b>	<b>17 460</b>	<b>3 405</b>	<b>(11 802)</b>	<b>6 153</b>	<b>1 018</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>											
<b>Выручка от внешних клиентов</b>	<b>17 405</b>	<b>34 293</b>	<b>5 107</b>	<b>28 483</b>	<b>8 649</b>	<b>11 911</b>	<b>15 785</b>	<b>3 489</b>	<b>5 762</b>	<b>7 788</b>	<b>138 672</b>
- Процентные доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	16 124	31 435	4 456	26 125	7 843	10 868	14 370	3 139	5 323	7 103	126 786
- Чистые комиссионные доходы по операциям кредитного характера	1 281	2 858	651	2 358	806	1 043	1 415	350	439	685	11 886
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, производным финансовым инструментам и валюте	(5 931)	82	27	34	30	9	28	25	23	12	(5 661)
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным облигациям	(56 919)	(8 649)	(929)	(3 757)	(1 600)	(593)	(1 928)	(647)	(813)	(858)	(76 693)
Восстановление резервов/(расходы по резервам)	690	(4 280)	(615)	(3 029)	(1 472)	(2 105)	(11 165)	(62)	(3 210)	(545)	(25 793)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(24 958)	(1 741)	(518)	(1 565)	(604)	(696)	(1 111)	(299)	(338)	(410)	(32 240)
- Расходы на амортизацию	(178)	(233)	(56)	(206)	(80)	(100)	(139)	(27)	(50)	(38)	(1 107)
(Прочие расходы за вычетом прочих доходов)/прочие доходы за вычетом прочих расходов	(389)	1 452	35	139	109	151	162	10	713	45	2 427
Текущий налог на прибыль	(188)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188)
<b>Межсегментные доходы/(расходы)*</b>	<b>62 771</b>	<b>(13 681)</b>	<b>(2 516)</b>	<b>(14 592)</b>	<b>(4 485)</b>	<b>(7 276)</b>	<b>(8 164)</b>	<b>(1 640)</b>	<b>(6 228)</b>	<b>(4 189)</b>	<b>-</b>
<b>(Убыток)/прибыль отчетных сегментов</b>	<b>(70 290)</b>	<b>21 157</b>	<b>3 107</b>	<b>20 305</b>	<b>5 112</b>	<b>8 677</b>	<b>1 771</b>	<b>2 516</b>	<b>2 137</b>	<b>6 032</b>	<b>524</b>
<b>Итого активы</b>											
31 декабря 2013 г.	1 564 871	434 156	67 370	333 995	120 154	133 685	174 580	62 447	122 402	101 184	3 114 844
31 декабря 2012 г.	1 418 521	419 974	59 391	278 982	108 575	123 741	165 569	44 612	102 840	76 109	2 798 314
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля (РПБУ)</b>											
31 декабря 2013 г.	(1 465)	(20 537)	(4 719)	(10 541)	(7 841)	(8 037)	(12 871)	(1 940)	(43 773)	(4 737)	(116 461)
31 декабря 2012 г.	(443)	(28 967)	(2 633)	(10 201)	(6 525)	(5 449)	(17 571)	(2 006)	(29 988)	(2 987)	(106 770)

\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

В конце 2012 года Банк централизовал учет выплат заработной платы в Головном офисе, в результате произошло изменение в распределении расходов по операционным сегментам. Сравнительные данные за 2012 год были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Суммы поступлений/(выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Поступления/(выбытия)*</b>		
Головной офис	153	692
Центральный Федеральный округ	12	19
Дальневосточный Федеральный округ	32	6
Приволжский Федеральный округ	(320)	48
Северо-Западный Федеральный округ	39	49
Северо-Кавказский Федеральный округ	19	(186)
Сибирский Федеральный округ	71	38
Уральский Федеральный округ	80	8
Краснодарский РФ	12	221
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского РФ)	54	25
<b>Итого поступления</b>	<b>152</b>	<b>920</b>

\* на основе РПБУ.

#### **(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов**

Сверка прибыли отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога</b>	<b>1 018</b>	<b>524</b>
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	4 031	(151)
Корректировка резервов под обесценение	122	(3 590)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(1 172)	5 406
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(6 030)	(3 471)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(398)	1 854
Продажа кредитов	(664)	-
Переоценка основных средств	-	167
Наращенные расходы на содержание персонала	(229)	(381)
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	4 108	576
Прочее	(57)	(790)
<b>Прибыль Группы по МСФО (после налогообложения)</b>	<b>729</b>	<b>144</b>

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
<b>Активы отчетных сегментов</b>	<b>3 114 844</b>	<b>2 798 314</b>
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(1 120 530)	(1 068 876)
Исключение депозитов «back-to-back»	(182 576)	(176 325)
Резерв под обесценение кредитов	(114 500)	(97 262)
Активы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	7 367	4 210
Прочее	(33 841)	(31 411)
<b>Активы Группы по МСФО</b>	<b>1 670 764</b>	<b>1 428 650</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов</b>	<b>(116 461)</b>	<b>(106 770)</b>
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	(2 525)	17 207
Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*	4 593	(7 802)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля Группы по МСФО</b>	<b>(114 393)</b>	<b>(97 365)</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

Сверка существенных статей доходов и расходов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г., представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
<b>Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов</b>	<b>157 817</b>	<b>138 672</b>
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	2 971	4 158
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	2 142	1 173
Выручка сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(2 316)	(1 795)
Корректировка от переуступки кредитов	335	(8)
Прочее	-	2
<b>Выручка Группы по МСФО**</b>	<b>160 949</b>	<b>142 202</b>
<b>Процентные расходы отчетных сегментов по средствам других банков, средствам клиентов и выпущенным облигациям</b>	<b>(86 908)</b>	<b>(76 693)</b>
Реклассификация процентных расходов, не включенных в процентные расходы отчетных сегментов	(876)	(2 187)
Корректировка от признания расходов по эффективной процентной ставке	420	(658)
Расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	127	49
Прочее	(1)	(1)
<b>Процентные расходы Группы по МСФО</b>	<b>(87 238)</b>	<b>(79 490)</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(26 376)</b>	<b>(25 793)</b>
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	(2 232)	4 207
Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*	988	(5 209)
<b>Резервы Группы по МСФО</b>	<b>(27 620)</b>	<b>(26 795)</b>
<b>Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов</b>	<b>(35 278)</b>	<b>(32 240)</b>
Реклассификация результата от переуступки кредитов	-	18
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	1 211	(132)
Реклассификация платежей в Фонд обязательного страхования вкладов, не включенных в управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(754)	(592)
Наращенные расходы на содержание персонала	(229)	(381)
Прочее	(1 772)	(297)
<b>Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО</b>	<b>(36 822)</b>	<b>(33 624)</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

\*\* Выручка Группы по МСФО включает процентные доходы и чистый комиссионный доход.

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ и скорректированную для приведения в соответствие с требованиями составления внутренней управленческой отчетности. Такая финансовая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.
- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 35. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлены различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости (в том числе корректировка от переуступки кредитов), являются следствием учета в МСФО наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки, в отличие от равномерного начисления процентов по номинальной ставке в РПБУ.
- Концепция отложенного налога в РПБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки в отличие от начисления по номинальной ставке в РПБУ.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.
- Переоценка зданий в соответствии с РПБУ определяется на основе текущей восстановительной стоимости, в то время как по МСФО — на основе справедливой стоимости.
- Корректировка отложенного налога и наращенных расходов на содержание персонала (в основном относящихся к резервам по неиспользованным отпускам) возникают в результате временной разницы при признании соответствующих расходов согласно РПБУ по сравнению с МСФО и установленными сроками подачи налоговой декларации.
- Доходы, не включенные в выручку сегментов, в основном относятся к процентным доходам, реклассифицированным в соответствии с их экономическим содержанием из статьи управленческой отчетности «Прочие доходы за вычетом прочих расходов».

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

#### **(д) Основные клиенты**

Группа не имеет ни одного клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Группы.



### 31 Управление рисками

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам. Группа осуществляет скоординированное управление кредитным и рыночным риском, риском потери ликвидности и операционным риском по всем уровням деятельности.

В Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными коллегиальными рабочими органами Группы, а также отдельными структурными подразделениями Группы и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляет Департамент рисков (далее — ДР). В компетенцию Департамента рисков входит также методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются процедуры по управлению рисками, способствующие на раннем этапе выявлять изменения внешних и внутренних факторов, и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банка в 2013 году проведены следующие мероприятия.

В области организации работы по управлению кредитными рисками Банк развивает рейтинговую систему, расширяя перечень моделей внутренних кредитных рейтингов в целях более точной оценки кредитного риска и увеличения суммы балансовых активов и кредитных эквивалентов условных обязательств кредитного характера, в отношении которой используются внутренние кредитные рейтинги.

В Банке построена многоуровневая система лимитов и ограничений на принятие различных видов рисков.

В целях повышения эффективности данной системы Банком разработана целевая система лимитирования, которая предполагает оптимизацию структуры лимитов Банка, процедур их установления, а также алгоритмов их расчета, что позволит повысить эффективность ограничения рисков Банка. В настоящее время Банк приступил к ее внедрению.

В рамках развития системы управления рыночными рисками проводились мероприятия, по повышению оперативности и полноты контроля лимитов по операциям Банка на финансовом рынке.

В частности, были завершены работы по автоматизации процесса контроля лимитов для осуществления контроля параметров совершаемых Банком операций на валютно-денежном рынке в режиме реального времени.

Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков, усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью, а также на создание инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объёмами требований и обязательств Банка на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 34.

Политика управления рисками направлена на поддержание надлежащего качества кредитного портфеля за счет оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитного портфеля Группы, реализации системных подходов к управлению кредитными рисками, основанных на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию риска, его мониторинга и контроля.

Банк управляет кредитным риском посредством выявления и оценки рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску, ограничения кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска, структурирования сделок, мониторинга и контроля уровня кредитного риска.

Управление кредитным риском осуществляется органами управления Банка, рабочих комитетов и отдельных должностных лиц в соответствии с предоставленными им полномочиями, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки рисков, определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов в зависимости от целей кредитования, реальных источников погашения кредита. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием заемщика и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, состоянием сектора экономики и региона, с взаимоотношениями с Банком и взаимосвязанными лицами.

Региональным филиалам и дополнительным офисам уполномоченными органами Банка соответственно устанавливаются и оперативно пересматриваются лимиты на проведение кредитных операций, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля на один региональный филиал Банка определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей. При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики; и
- объемом риска на одного заемщика.

### 31 Управление рисками (продолжение)

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в надежных страховых компаниях), гарантий и поручительств третьих лиц.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитию механизмов страхования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Комитетом по управлению активами и пассивами в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и Департаментом рисков.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации возлагаются на Председателя Правления Банка или Комитет по управлению активами и пассивами Банка в зависимости от установленной процедуры контроля конкретных видов лимитов.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

ДР проводит анализ рисков и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности ДР входит определение приемлемого уровня рыночного риска; независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

Бизнес—подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Департамент операционной деятельности в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.

ДР совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и бизнес стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес — тенденции и опыт управления.

### 31 Управление рисками (продолжение)

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения уполномоченным органом Банка, ДР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, ДР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес—подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и др. ДР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- персональный лимит (ограничение полномочий) работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций;
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей); и
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют и сумму валютных позиций в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение степени изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Группы, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ исходя из предположения о стабильности структуры требований и обязательств Банка.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разрезе дат пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов	183 085	157 120	181 978	276 331	437 963	448 379	1 684 856
Итого процентных финансовых обязательств	181 484	161 227	331 929	263 482	308 236	272 773	1 519 131
<b>Процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>1 601</b>	<b>(4 107)</b>	<b>(149 951)</b>	<b>12 849</b>	<b>129 727</b>	<b>175 606</b>	<b>165 725</b>
<b>Кумулятивный процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>1 601</b>	<b>(2 506)</b>	<b>(152 457)</b>	<b>(139 608)</b>	<b>(9 881)</b>	<b>165 725</b>	

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги, включенные в таблицу выше, отражаются по срокам погашения (пересмотра процентной ставки).

Если бы 31 декабря 2013 г. процентные ставки уменьшились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 1 082 миллиона рублей выше (31 декабря 2012 г.: на 631 миллион рублей выше).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. другие компоненты капитала (до уплаты налогов) были бы на 3 160 миллионов рублей выше (31 декабря 2012 г.: на 1 012 миллиона рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

Если бы 31 декабря 2013 г. процентные ставки увеличились на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, чистый процентный доход за год был бы на 1 082 миллиона рублей ниже (31 декабря 2012 г.: на 631 миллион рублей ниже).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. другие компоненты капитала (до уплаты налогов) были бы на 3 160 миллионов рублей ниже (31 декабря 2012 г.: на 1 012 миллиона рублей ниже) в результате снижения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г. При этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разрезе дат пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов	129 797	141 758	203 397	218 057	380 891	339 256	1 413 156
Итого процентных финансовых обязательств	172 525	145 685	219 660	227 233	260 090	254 799	1 279 992
<b>Процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>(42 728)</b>	<b>(3 927)</b>	<b>(16 263)</b>	<b>(9 176)</b>	<b>120 801</b>	<b>84 457</b>	<b>133 164</b>
<b>Кумулятивный процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>(42 728)</b>	<b>(46 655)</b>	<b>(62 918)</b>	<b>(72 094)</b>	<b>48 707</b>	<b>133 164</b>	

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги, включенные в таблицу выше, отражаются по срокам погашения (пересмотра процентной ставки), за исключением той части, которая приобретена для целей реализации (продажи) и отражается по сроку «до востребования и менее 30 дней».

#### **Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам**

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденной Методики расчета показателей рыночного риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются ДР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95% или 99% в зависимости от цели расчета, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки — 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95% (99%), при этом в 5% (1%) случаев убытки могут превысить это значение.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с РПБУ, и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR — убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Расчет VAR осуществляется историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка параметров расчета.

Ежеквартально проводится бэк-тестирование используемых методов.

### 31 Управление рисками (продолжение)

Хотя VAR является наиболее распространенным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% (99%) доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% (1%) вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

#### Валютный риск

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и капитала в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов, оцененные VAR и Expected ShortFall методами с 99% уровнем доверия.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Короткая позиция	(829)	(249)
VAR	8	3
Expected ShortFall	11	4

#### Концентрация географического риска

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	108 224	20 219	1	128 444
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 735	-	-	8 735
Торговые ценные бумаги	2 810	-	-	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 220	-	12 220
Средства в других банках	16 610	11 457	14 998	43 065
Производные финансовые инструменты	94	25 573	-	25 667
Кредиты и авансы клиентам	1 261 046	-	-	1 261 046
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	50 299	-	-	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11 291	-	-	11 291
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	73 210	-	-	73 210
Отложенный налоговый актив	7 868	-	-	7 868
Нематериальные активы	1 769	-	-	1 769
Основные средства	24 655	-	-	24 655
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	22	-	-	22
Прочие активы	18 588	231	14	18 833
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи и активы, удерживаемые для продажи	830	-	-	830
<b>Итого активов</b>	<b>1 586 051</b>	<b>69 700</b>	<b>15 013</b>	<b>1 670 764</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	153	797	-	950
Средства других банков	100 496	48 987	197	149 680
Средства клиентов	706 830	15 186	109	722 125
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	31 174	-	-	31 174
Выпущенные облигации	150 021	299 782	-	449 803
Текущие обязательства по налогу на прибыль	508	-	-	508
Отложенное налоговое обязательство	1 358	-	-	1 358
Прочие обязательства	13 330	-	-	13 330
Субординированные обязательства	25 000	49 053	-	74 053
<b>Итого обязательств</b>	<b>1 028 870</b>	<b>413 805</b>	<b>306</b>	<b>1 442 981</b>
<b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>	<b>557 181</b>	<b>(344 105)</b>	<b>14 707</b>	<b>227 783</b>

\* ОЭСР — Организация экономического сотрудничества и развития.

### 31 Управление рисками (продолжение)

Активы и обязательства классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	98 327	7 705	310	106 342
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	9 153	-	-	9 153
Торговые ценные бумаги	19 220	-	-	19 220
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 550	-	12 550
Средства в других банках	11 708	24 492	9 730	45 930
Производные финансовые инструменты	119	18 540	-	18 659
Кредиты и авансы клиентам	1 070 712	-	-	1 070 712
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 036	-	-	44 036
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	27 999	-	-	27 999
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	20 632	-	-	20 632
Отложенный налоговый актив	5 100	-	-	5 100
Нематериальные активы	1 723	-	-	1 723
Основные средства	23 068	-	-	23 068
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	2 464	-	-	2 464
Прочие активы	15 719	5	-	15 724
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи и активы, удерживаемые для продажи	5 336	2	-	5 338
<b>Итого активов</b>	<b>1 355 316</b>	<b>63 294</b>	<b>10 040</b>	<b>1 428 650</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	201	5 060	-	5 261
Средства других банков	61 998	73 925	420	136 343
Средства клиентов	553 111	4 173	192	557 476
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	23 234	-	-	23 234
Выпущенные облигации	147 188	293 678	-	440 866
Отложенное налоговое обязательство	2 065	-	-	2 065
Прочие обязательства	8 824	-	-	8 824
Субординированные обязательства	25 009	30 265	-	55 274
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи	1 409	1	-	1 410
<b>Итого обязательств</b>	<b>823 039</b>	<b>407 102</b>	<b>612</b>	<b>1 230 753</b>
<b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>	<b>532 277</b>	<b>(343 808)</b>	<b>9 428</b>	<b>197 897</b>

\* ОЭСР — Организация экономического сотрудничества и развития.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.



### 31 Управление рисками (продолжение)

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритет поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению активами и пассивами Банка и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Комитетом по управлению активами и пассивами Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых Департаментом рисков по состоянию на каждую отчетную дату.

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций по направлениям;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют;
- анализа подверженности Группы риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов (включая межбанковские депозиты), выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов, а также межбанковских заимствований.

Группа разрабатывает и пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка и Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных Банком России, осуществляется на ежедневной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены оценочные показатели ликвидности, уровень которых контролируются ДР в ходе регулярного мониторинга.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 г. по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>До востребования и до 30 дней</b>	<b>От 31 до 180 дней</b>	<b>От 181 дня до 1 года</b>	<b>От 1 года до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(16 755)	(16 541)	(30 775)	(43 409)	(108 240)	(215 720)
- отток денежных средств	17 204	28 161	34 222	48 985	106 992	235 564
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	147	131	201	6	22	507
Средства других банков	54 911	40 005	36 668	6 089	20 111	157 784
Средства клиентов	206 486	302 382	133 613	99 396	9 399	751 276
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	4 336	5 353	15 992	7 338	210	33 229
Выпущенные облигации	25 611	65 875	33 146	218 436	177 386	520 454
Субординированные обязательства	-	2 002	2 829	9 665	95 867	110 363
Прочие финансовые обязательства	5 398	19	616	20	227	6 280
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>						
Финансовые гарантии	39 754	-	-	-	-	39 754
Аккредитивы	25 296	-	-	-	-	25 296
Прочие обязательства кредитного характера*	47 804	-	-	-	-	47 804
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>410 192</b>	<b>427 387</b>	<b>226 512</b>	<b>346 526</b>	<b>301 974</b>	<b>1 712 591</b>

\* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(178)	(3 600)	(37 917)	(81 019)	(92 931)	(215 645)
- отток денежных средств	970	7 141	10 505	89 821	92 304	200 741
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	273	326	-	-	-	599
Средства других банков	33 851	43 839	41 616	7 127	22 389	148 822
Средства клиентов	215 897	166 412	122 397	66 060	7 635	578 401
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	4 180	8 080	10 359	1 326	553	24 498
Выпущенные облигации	1 527	93 942	93 384	227 448	252 751	669 052
Субординированные обязательства	-	1 253	2 069	6 644	62 196	72 162
Прочие финансовые обязательства	3 109	249	632	-	-	3 990
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>						
Финансовые гарантии	20 535	-	-	-	-	20 535
Аккредитивы	11 286	-	-	-	-	11 286
Прочие обязательства кредитного характера*	40 217	-	-	-	-	40 217
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>331 667</b>	<b>317 642</b>	<b>243 045</b>	<b>317 407</b>	<b>344 897</b>	<b>1 554 658</b>

\* Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 34.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>Больше 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	128 444	-	128 444
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	8 735	-	8 735
Торговые ценные бумаги	2 749	61	2 810
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	9 093	64 117	73 210
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	6 897	5 323	12 220
Производные финансовые инструменты	3 851	21 816	25 667
Средства в других банках	39 720	3 345	43 065
Кредиты и авансы клиентам	630 401	630 645	1 261 046
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4 266	46 033	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	817	10 474	11 291
Прочие финансовые активы	11 422	7	11 429
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>846 395</b>	<b>781 821</b>	<b>1 628 216</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	(260)	(690)	(950)
Средства других банков	(130 162)	(19 518)	(149 680)
Счета клиентов	(627 079)	(95 046)	(722 125)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	(24 599)	(6 575)	(31 174)
Выпущенные облигации	(63 201)	(386 602)	(449 803)
Прочие финансовые обязательства	(6 052)	(247)	(6 299)
Субординированные обязательства	(1 825)	(72 228)	(74 053)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(853 178)</b>	<b>(580 906)</b>	<b>(1 434 084)</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(6 783)</b>	<b>200 915</b>	<b>194 132</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>(6 783)</b>	<b>194 132</b>	<b>-</b>

### 31 Управление рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ финансовых инструментов по контрактным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	<b>Менее 1 года</b>	<b>Больше 1 года</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	106 342	-	106 342
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	9 153	-	9 153
Торговые ценные бумаги	19 220	-	19 220
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	20 632	20 632
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1 433	11 117	12 550
Производные финансовые инструменты	1 450	17 209	18 659
Средства в других банках	44 612	1 318	45 930
Кредиты и авансы клиентам	573 647	497 065	1 070 712
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9 047	34 989	44 036
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1 135	26 864	27 999
Прочие финансовые активы	7 421	-	7 421
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>773 460</b>	<b>609 194</b>	<b>1 382 654</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые инструменты	(971)	(4 290)	(5 261)
Средства других банков	(117 155)	(19 188)	(136 343)
Счета клиентов	(492 748)	(64 728)	(557 476)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	(21 745)	(1 489)	(23 234)
Выпущенные облигации	(81 083)	(359 783)	(440 866)
Прочие финансовые обязательства	(3 731)	-	(3 731)
Субординированные обязательства	(120)	(55 154)	(55 274)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(717 553)</b>	<b>(504 632)</b>	<b>(1 222 185)</b>
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>55 907</b>	<b>104 562</b>	<b>160 469</b>
<b>Кумулятивный разрыв ликвидности</b>	<b>55 907</b>	<b>160 469</b>	<b>-</b>

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

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

### 31 Управление рисками (продолжение)

**Операционный риск.** Операционный риск — риск возникновения потерь/убытков в результате несоответствия характеру и масштабам деятельности Банка и (или) требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок, их нарушения работниками Банка и (или) иными лицами (вследствие непреднамеренных или умышленных действий или бездействия), несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей применяемых Банком информационных, технологических и других систем и (или) их отказов (нарушения функционирования), а также в результате воздействия внешних событий.

Основные принципы управления операционным риском (далее ОР) закреплены во внутренних документах Банка.

Основной целью управления операционным риском Банка является поддержание допустимого уровня операционного риска, принимаемого на себя Банком для обеспечения устойчивости и надежности Банка в процессе осуществления им основной деятельности и достижения стратегических целей и задач.

Основные задачи, решаемые Банком для достижения цели управления операционным риском:

- формирование внутренней культуры управления операционным риском на всех уровнях организационной структуры Банка, в т.ч. на уровне региональных филиалов;
- методологическое обеспечение процесса управления операционным риском Банка. Разработка и совершенствование внутренних документов Банка, регламентирующих управление операционным риском;
- выявление и оценка операционного риска по всем направлениям деятельности, процессам, продуктам, информационным системам Банка, включая все новые направления деятельности, процессы, продукты и информационные системы;
- организация сбора и анализа информации по операционным рискам Банка, ведение Базы данных по событиям ОР и убыткам от их реализации;
- разработка и принятие комплекса мероприятий, направленных на снижение вероятности реализации операционного риска и минимизацию последствий (убытков) от реализации событий ОР;
- разработка планов действий, направленных на обеспечение непрерывности и/или восстановление деятельности Банка при возникновении непредвиденных обстоятельств, а также для ограничения убытков в случае возникновения неблагоприятных (чрезвычайных) обстоятельств, способных отрицательно повлиять на деятельность Банка;
- осуществление регулярного мониторинга уровня операционного риска и формирование отчетности об уровне операционного риска Банка.
- поддержание эффективной системы внутреннего контроля в области управления операционным риском.

Под внутренней культурой управления операционным риском понимается сочетание индивидуальных и общекорпоративных ценностей, установок, компетенций и поведенческих моделей, определяющих отношение Группы к управлению операционным риском и предполагающих знание работниками Группы основных принципов и методов управления операционным риском и их активное участие (в рамках компетенции) в процессе управления операционным риском.

**Страховой риск.** Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем. Группа оказывает услуги по страхованию, иному чем страхование жизни: имущественное страхование, страхование сельского хозяйства и индивидуальное страхование от несчастных случаев.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности и типу владельца страхового полиса.

## 32 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2013 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении (a)	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении (b)	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении (c) = (a) - (b)	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении			Чистая сумма риска (c) - (d) - (e)
				Финансовые инструменты (d)	Полученное денежное обеспечение (e)		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<b>Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b>							
Производные финансовые инструменты	67 201	66 483	718	-	-		718
<b>Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b>							
Производные финансовые инструменты	45 930	45 670	260	-	-		260

По состоянию на 31 декабря 2012 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете либо аналогичного соглашения, составляли:

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении (a)	Валовые суммы, взаимозачета, отраженные в отчете о финансовом положении (b)	Нетто-сумма после выполнения взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении (c) = (a) - (b)	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, отраженные в отчете о финансовом положении			Чистая сумма риска (c) - (d) - (e)
				Финансовые инструменты (d)	Полученное денежное обеспечение (e)		
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<b>Активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b>							
Производные финансовые инструменты	20 603	20 445	158	-	-		158
<b>Обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения</b>							
Производные финансовые инструменты	53 302	52 703	599	-	-		599

Сумма взаимозачета в отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (b), является наименьшей из: (i) валовой суммы до выполнения взаимозачета, отраженной в колонке (a), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету.

### 32 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с биржей, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям в одностороннем порядке производить зачет дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту. Информация об этом раскрывается, так как этот взаимозачет был произведен в отчете о финансовом положении.

### 33 Управление капиталом

Управление капиталом Группы осуществляется в следующих целях:

- i соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ;
- ii обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- iii поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере не менее 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Базельского соглашения по капиталу (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения равного 10%.

В течение 2013 и 2012 годов уровень достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ превышал необходимое минимальное значение и по состоянию на 31 декабря 2013 и 31 декабря 2012 г. составлял:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
Капитал	242 277	195 606
Норматив достаточности капитала (H1)	15.1%	14.7%

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения и на основании данных МСФО, равный 8%.

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Соглашения о капитале Базель II:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
Уставный капитал	218 798	188 798
Нераспределенная прибыль	7 863	7 117
Гудвил	(8)	(8)
<i>Итого капитала 1-го уровня</i>	226 653	195 907
Фонд переоценки	(53)	999
Субординированные обязательства	71 711	54 335
<i>Итого капитала 2-го уровня</i>	71 658	55 334
<b>Итого капитала</b>	<b>298 311</b>	<b>251 241</b>
<b>Активы взвешенные по уровню риска</b>	<b>1 661 047</b>	<b>1 555 580</b>
Коэффициент капитала 1-го уровня	13.6%	12.6%
Итого коэффициент капитала	18.0%	16.1%

Руководство Группы считает, что Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, установленные ЦБ РФ и отдельными кредитными соглашениями.



**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 г. исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности (31 декабря 2012 г.: Группа считает, что разбирательства по искам, поступающим в судебные органы, не приведут к существенным убыткам, и, соответственно не был сформирован резерв).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в составе основных средств отражено имущество дочерней компании, в отношении которого ведутся судебные разбирательства. Результатом данных разбирательств может стать выбытие основных средств в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Балансовая стоимость данного имущества по состоянию на 31 декабря 2013 г. составляет 1 820 миллионов рублей. В настоящее время Группа оценивает риск выбытия данного имущества с вероятностью менее 50%.

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, может быть успешно оспорена соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2013 г. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Поскольку на данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2013 г. руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2012 г.: нет).

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2013 г. договорные обязательства капитального характера Группы составили 488 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 1 миллион рублей).

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2013	31 декабря 2012
Менее 1 года	2 867	2 506
От 1 до 5 лет	7 929	7 007
Более 5 лет	2 023	2 478
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>12 819</b>	<b>11 991</b>

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

### 34 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
Финансовые гарантии выданные		39 754	20 535
Неиспользованные кредитные линии		36 736	29 127
Аккредитивы		25 296	11 286
За вычетом резерва под обесценение	21	(136)	-
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>		<b>101 650</b>	<b>60 948</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. общая сумма финансовых гарантий перед ЦБ РФ за два российских банка, имеющих рейтинг ниже BB- (по S&P), составила 2 111 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: общая сумма финансовых гарантий перед ЦБ РФ за два российских банка, имеющих рейтинг не ниже BB- (по S&P), составила 2 017 миллиона рублей).

Неиспользованные кредитные линии представлены отзывными кредитными линиями. Группа имеет возможность их отзыва при существенных негативных изменениях в отношении заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2013 г. и 31 декабря 2012 г. оснований для отзыва указанных неиспользованных кредитных линий не было.

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

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
Российские рубли	74 200	46 971
Доллары США	21 983	8 707
Евро	5 420	5 267
Прочие валюты	47	3
<b>Итого</b>	<b>101 650</b>	<b>60 948</b>

### 34 Условные обязательства (продолжение)

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
Активы предоставленные в качестве обеспечения по договорам с банками (включая ЦБ РФ)		18 017	-
Государственные еврооблигации, предоставленные в качестве обеспечения по срочным депозитам клиентов	18	7 176	6 659
Страховые депозиты по договорам аренды	16	202	202

По состоянию на 31 декабря 2013 г. обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 8 735 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 9 153 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дочерние компании Банка передали в залог по кредитным договорам с другими банками производственные здания и оборудование; соответствующее обязательство по кредитным договорам составляет 268 миллионов рублей (31 декабря 2012 г.: 1 378 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2013 г. активы, предоставленные в качестве обеспечения по кредитным договорам с банками (в том числе ЦБ РФ), в основном представляют собой кредиты и авансы клиентам, права требования по которым переуступлены ЦБ РФ в соответствии с Положением ЦБ РФ от 12 ноября 2007 г. № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами или поручительствами».

#### **Активы, переданные без прекращения признания**

Таблица представленная ниже раскрывает финансовые активы которые были переданы без прекращения признания:

	<b>31 декабря 2013</b>		<b>31 декабря 2012</b>	
	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Балансовая стоимость соответствующих обязательств</b>
<b>Соглашения репо:</b>				
Корпоративные еврооблигации	22 699	18 471	20 632	17 161
Корпоративные облигации	27 701	22 846	-	-
Облигации Федерального займа (ОФЗ)	15 880	14 148	-	-
Муниципальные еврооблигации	5 312	4 562	-	-
Государственные еврооблигации	1 618	1 448	-	-
<b>Итого</b>	<b>73 210</b>	<b>61 475</b>	<b>20 632</b>	<b>17 161</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. сумма обязательств, связанных с активами, переданными без прекращения признания, не включала средства других банков в сумме 355 миллионов рублей, полученные Группой по операциям репо с корпоративными еврооблигациями, выпущенными компанией специального назначения RSHB Capital S.A.

### 35 Производные финансовые инструменты

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами.

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Группы соответствующих лимитов и ограничений.

### 35 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В общем объеме валютных свопов со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней преобладают свопы, структурированные как кредиты, выданные Банком в долларах США, швейцарских франках, китайских юанях и японских иенах крупным банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с января 2014 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»). Данные операции были осуществлены с целью экономического хеджирования валютного риска Группы.

Большая часть данных соглашений содержит особый порядок действий сторон в случае возникновения кредитных событий и событий неисполнения (например, банкротство, неплатеж, ускорение исполнения обязательства, аннулирование/мораторий или реструктуризация внешних, несубординированных публичных обязательств, снижение рейтинга, предоставление неверных и/или вводящих в заблуждение сведений). Объектами данных событий является Группа, в ряде случаев её контрагент по соглашению и/или Российская Федерация. В части соглашений предусмотрено, что обязательства как Группы, так и ее контрагента прекращаются без каких-либо дальнейших платежей в случае наступления кредитных событий или событий неисполнения. Некоторые из соглашений по сделкам обмена ресурсами предусматривают также что, в случае возникновения соответствующего события (например, события неисполнения), обязательства прекращаются с одновременным проведением платежа корректировки по рынку.

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов по состоянию на 31 декабря 2013 г. были не ниже BB- (S&P) (31 декабря 2012 г.: не ниже BB- (S&P)).

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

	Справедливая стоимость приобретен- ных активов	Справедливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
- с иностранной валютой	319 596	(295 160)	25 373	(937)
- с процентной ставкой	3 040	(2 759)	294	(13)
<b>Итого</b>	<b>322 636</b>	<b>(297 919)</b>	<b>25 667</b>	<b>(950)</b>

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто — до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Справедливая стоимость приобретен- ных активов	Справедливая стоимость реализован- ных активов	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
- с иностранной валютой	272 577	(259 179)	18 659	(5 261)
<b>Итого</b>	<b>272 577</b>	<b>(259 179)</b>	<b>18 659</b>	<b>(5 261)</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного иностранного банка в сумме 85 004 миллиона рублей и 73 458 миллионов рублей, соответственно, или 41% от совокупной суммы дебиторской или 40% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (31 декабря 2012 г.: 76 209 миллионов рублей и 69 931 миллиона рублей, соответственно, или 38% от совокупной суммы дебиторской или 38% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая может быть получена от продажи актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной сделки между участниками активного рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котироваемых рыночных цен.

Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные производные финансовые инструменты, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные. Производные финансовые инструменты учитываются как активы в случае, если их справедливая стоимость положительна, и как финансовые обязательства, если справедливая стоимость отрицательна. Группа применяет метод дисконтирования денежных потоков, используя наблюдаемые на рынке данные об изменении кривых доходностей, а также рыночную статистику о вероятных дефолтах в течение жизни тех или иных финансовых инструментов.

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

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и соответствующих ценных бумаг, переданных по договорам репо, рассчитывается на основе рыночных цен.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость выпущенных облигаций основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости

	31 декабря 2013		31 декабря 2012	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
(в миллионах российских рублей)				
<b>Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	128 444	128 444	106 342	106 342
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 735	8 735	9 153	9 153
Средства в других банках	43 065	43 203	45 930	46 646
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	1 004 146	989 321	854 058	849 537
- Кредитование продовольственных интервенций	10 896	10 896	21 794	21 794
- Договоры обратного репо	504	504	-	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	365	365	380	380
- Кредиты физическим лицам	245 135	248 743	194 480	191 913
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая переданные по договорам репо				
- Корпоративные облигации	14 381	14 345	14 916	14 723
- Государственные еврооблигации	7 175	7 411	6 659	7 575
- Муниципальные облигации	3 251	3 246	3 403	3 413
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 318	2 165	2 754	2 691
- Корпоративные Еврооблигации	20 518	19 813	20 899	19 801
Прочие финансовые активы	11 429	11 429	7 421	7 421
<b>Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>1 500 362</b>	<b>1 488 620</b>	<b>1 288 189</b>	<b>1 281 389</b>
<b>Финансовые активы, отраженные по справедливой стоимости</b>	<b>127 854</b>	<b>127 854</b>	<b>94 465</b>	<b>94 465</b>
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 628 216</b>	<b>1 616 474</b>	<b>1 382 654</b>	<b>1 375 854</b>
<b>Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости</b>				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	99 234	102 854	125 770	131 727
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	49 948	49 948	10 022	10 022
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	498	498	551	551
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	154 906	154 906	77 221	77 221
- прочие юридические лица	317 932	317 932	292 360	292 360
- физические лица	249 287	248 753	187 895	188 076
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	31 174	31 174	23 234	23 234
Выпущенные облигации				
- выпущенные еврооблигации	299 782	309 886	293 678	314 302
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	150 021	150 716	147 188	148 124
Прочие финансовые обязательства	6 299	6 299	3 731	3 731
Субординированные обязательства	74 053	71 175	55 274	56 630
<b>Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости</b>	<b>1 433 134</b>	<b>1 444 141</b>	<b>1 216 924</b>	<b>1 245 978</b>
<b>Финансовые обязательства, отраженные по справедливой стоимости</b>	<b>950</b>	<b>950</b>	<b>5 261</b>	<b>5 261</b>
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>1 434 084</b>	<b>1 445 091</b>	<b>1 222 185</b>	<b>1 251 239</b>

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

#### *(б) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки*

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню — полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

#### **Иерархия источников справедливой стоимости**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2013 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, не наблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	61	2 749	-	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 220	-	12 220
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	87 157	-	-	87 157
Производные финансовые инструменты	-	25 667	-	25 667
Офисные здания и помещения	-	-	8 669	8 669
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	128 444	-	128 444
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	8 735	8 735
Средства других банков	-	43 203	-	43 203
Кредиты клиентам	-	-	1 249 829	1 249 829
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и ценные бумаги удерживаемые до погашения, переданные по договорам репо	46 980	-	-	46 980
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	11 429	11 429
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>134 198</b>	<b>212 283</b>	<b>1 278 662</b>	<b>1 625 143</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	-	950	-	950
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства других банков	-	153 300	-	153 300
Средства клиентов	-	-	721 591	721 591
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	-	-	31 174	31 174
Выпущенные облигации				
- Выпущенные еврооблигации	290 069	-	19 817	309 886
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	150 716	-	-	150 716
Субординированные обязательства	43 522	27 653	-	71 175
Прочие финансовые обязательства	-	-	6 299	6 299
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>484 307</b>	<b>181 903</b>	<b>778 881</b>	<b>1 445 091</b>



### 36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

<i>В миллионах российских рублей</i>	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Данные, не наблюдаемые на открытом рынке (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	-	19 220	-	19 220
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 550	-	12 550
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включая бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, переданные по договорам репо	44 036	-	-	44 036
Производные финансовые инструменты	-	18 659	-	18 659
Офисные здания и помещения	-	-	9 137	9 137
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	106 342	-	106 342
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	-	9 153	9 153
Средства других банков	-	46 646	-	46 646
Кредиты клиентам	-	-	1 063 624	1 063 624
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и ценные бумаги, удерживаемые до погашения, переданные по договорам репо	48 203	-	-	48 203
Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	-	-	7 421	7 421
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>92 239</b>	<b>203 417</b>	<b>1 089 335</b>	<b>1 384 991</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	-	5 261	-	5 261
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства других банков	-	142 300	-	142 300
Средства клиентов	-	-	557 657	557 657
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты	-	-	23 234	23 234
Выпущенные облигации				
- Выпущенные еврооблигации	294 760	-	19 542	314 302
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	148 124	-	-	148 124
Субординированные обязательства	25 543	31 087	-	56 630
Прочие финансовые обязательства	-	-	3 731	3 731
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>468 427</b>	<b>178 648</b>	<b>604 164</b>	<b>1 251 239</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 г. финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, не оценивались на основе моделей, использующих ненаблюдаемые на открытых рынках данные (уровень 3) (31 декабря 2012 г.: не оценивались).

### 37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 г.

(в миллионах российских рублей)						
	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	22 481	-	-	-	-	22 481
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	39 812	-	-	-	-	39 812
- корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	63 549	-	-	-	-	63 549
- расчетные счета на фондовых и валютных биржах, в клиринговых организациях	2 602	-	-	-	-	2 602
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	8 735	-	-	-	-	8 735
Торговые ценные бумаги	-	-	2 810	-	-	2 810
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	12 220	-	12 220
Средства в других банках	43 065	-	-	-	-	43 065
Производные финансовые инструменты	-	-	25 667	-	-	25 667
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	1 004 146	-	-	-	-	1 004 146
- Кредитование продовольственных интервенций	10 896	-	-	-	-	10 896
- Сделки по договорам обратного РЕПО	504	-	-	-	-	504
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	365	-	-	-	-	365
- Кредиты физическим лицам	245 135	-	-	-	-	245 135
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	50 299	-	-	-	50 299
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	11 291	11 291
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	36 858	-	-	36 352	73 210
Прочие финансовые активы	11 429	-	-	-	-	11 429
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 452 719</b>	<b>87 157</b>	<b>28 477</b>	<b>12 220</b>	<b>47 643</b>	<b>1 628 216</b>
<b>Нефинансовые активы</b>						<b>42 548</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 452 719</b>	<b>87 157</b>	<b>28 477</b>	<b>12 220</b>	<b>47 643</b>	<b>1 670 764</b>

### 37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2012 г.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справед- ливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удержива- емые до погашения	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	23 284	-	-	-	-	23 284
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	46 266	-	-	-	-	46 266
- корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	34 739	-	-	-	-	34 739
- расчетные счета на фондовых и валютных биржах	2 053	-	-	-	-	2 053
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	9 153	-	-	-	-	9 153
Торговые ценные бумаги	-	-	19 220	-	-	19 220
Финансовые инструменты, классифицируемые как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	12 550	-	12 550
Средства в других банках	45 930	-	-	-	-	45 930
Производные финансовые инструменты	-	-	18 659	-	-	18 659
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	854 058	-	-	-	-	854 058
- Кредитование продоволь- ственных интервенций	21 794	-	-	-	-	21 794
- Инвестиции в сельско- хозяйственные кооперативы	380	-	-	-	-	380
- Кредиты физическим лицам	194 480	-	-	-	-	194 480
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	44 036	-	-	-	44 036
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	27 999	27 999
Ценные бумаги, переданные по договорам репо	-	-	-	-	20 632	20 632
Прочие финансовые активы	7 421	-	-	-	-	7 421
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 239 558</b>	<b>44 036</b>	<b>37 879</b>	<b>12 550</b>	<b>48 631</b>	<b>1 382 654</b>
<b>Нефинансовые активы</b>						<b>45 996</b>
<b>Итого активов</b>	<b>1 239 558</b>	<b>44 036</b>	<b>37 879</b>	<b>12 550</b>	<b>48 631</b>	<b>1 428 650</b>

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

### 38 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

Ниже в таблице представлены остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>31 декабря 2013</b>	<b>31 декабря 2012</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
ЦБ РФ	39 812	46 266
Прочие банки	28 989	17 438
Кредиты и авансы клиентам (до обесценения)	44 685	44 929
Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода	(322)	(318)
Производные финансовые инструменты — активы	95	448
<b>Ценные бумаги</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	33 324	17 042
Ценные бумаги компаний и банков	36 933	22 674
Средства в других банках	1 700	5 075
<b>Средства клиентов</b>		
Компании, контролируемые государством	207 211	111 494
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	195	59
<b>Субординированные обязательства</b>	25 000	25 009
<b>Средства других банков</b>		
ЦБ РФ	49 948	10 022
Прочие банки	19 595	8 636
Производные финансовые инструменты — обязательства	150	414
Гарантии предоставленные	3 660	8 715
Гарантии полученные	14 964	11 988

### 38 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
<b>Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам</b>		
ЦБ РФ	36	99
Прочие банки	248	357
Процентные доходы по средствам в других банках	223	79
Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	3 555	4 258
<b>Процентные доходы по ценным бумагам</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	1 177	1 019
Ценные бумаги компаний и банков	2 301	2 070
<b>Расходы за вычетом доходов от операций с ценными бумагами</b>		
Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией	(199)	38
Ценные бумаги, выпущенные компаниями и банками	(3)	(21)
Доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами	189	14
<b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>		
Компании	(12 911)	(11 765)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(8)	(2)
Процентные расходы по субординированным обязательствам	(1 625)	(1 625)
<b>Процентные расходы по средствам других банков</b>		
ЦБ РФ	(1 038)	(1 155)
Прочие банки	(799)	(472)

Группа также имеет доходы и расходы по операциям со связанными сторонами, являющиеся незначительными на совокупной основе, которые не раскрываются в данном примечании.

Единственными операциями с акционером в 2013 и 2012 годах были увеличение уставного капитала, выплата налогов и дивидендов. См. Примечание 23, 28 и 29.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. В 2013 году общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 378 миллионов рублей (2012: 269 миллионов рублей).

	2013		2012	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство	Вознаграждение выплаченное	Начисленное обязательство
<b>Краткосрочные выплаты:</b>				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату	249	98	181	70
<b>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</b>				
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	31	-	18	-
<b>Итого</b>	<b>280</b>	<b>98</b>	<b>199</b>	<b>70</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

### 39 Выбытие дочерних компаний. Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи и активы, удерживаемые для продажи

#### а) Выбытие дочерних компаний

В январе 2013 года в результате процедуры банкротства Группа утратила контроль над ООО «Агростар» и признала прибыль от выбытия дочерней компании в размере 24 миллиона рублей.

В феврале 2013 года в результате процедуры банкротства Группа утратила контроль над ООО «Агроинвест» и признала убыток от выбытия дочерней компании в размере 720 миллионов рублей.

В сентябре 2013 года в результате процедуры банкротства Группа утратила контроль над ЗАО «Агропроект» и признала прибыль от выбытия дочерней компании в размере 145 миллионов рублей.

#### б) Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа классифицировала активы и обязательства, связанные с дочерними компаниями в республике Башкортостан и в Ленинградской области, как группы выбытия, удерживаемые для продажи. Группа рассчитывала завершить реализацию групп до конца 2013 года, однако из-за непредвиденных обстоятельств продажа не состоялась и на данный момент Группа не имеет достаточной уверенности в том, что продажа состоится в 2014 году. Таким образом эти активы не удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 5.

В целях соблюдения требований МСФО (IFRS) 5, по состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа вывела активы и обязательства, связанные с компаниями в Башкортостане и Ленинградской области, из групп выбытия, удерживаемых для продажи. Большую часть данных активов составили здания и оборудование в сумме 3 106 миллионов рублей. См. Примечание 15.

#### в) Активы, удерживаемые для продажи

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Группа реклассифицировала ряд основных средств и объектов имущества, взысканных по договорам залога, в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа ожидает, что их продажа будет завершена к концу 2014 года.

Активы, имеющиеся в наличии для продажи учитываются по наименьшей из чистой балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, с отражением расходов от реклассификации в составе прибыли или убытка.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. балансовая стоимость основных средств и инвестиционной собственности, которые были реклассифицированы в активы, имеющиеся в наличии для продажи, составляла:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Балансовая стоимость (до реклас- сификации)	Накопленная амортизация (до реклас- сификации)	Балансовая стоимость за вычетом амортизации (до реклас- сификации)	Балансовая стоимость после реклас- сификации
Реклассификация из имущества, взысканного по договорам залога	16	837	(29)	808	681
Реклассифицированно из основных средств	15	149	-	149	149
<b>Итого</b>		<b>986</b>	<b>(29)</b>	<b>957</b>	<b>830</b>

#### 40 События после окончания отчетного периода

В январе 2014 года Группа погасила еврооблигации (ноты участия в займе), выпущенные в мае 2008 года и номинированные в долларах США, в размере 702 миллионов долларов, что эквивалентно 23 300 миллионам рублей на дату погашения.

В феврале 2014 года, до наступления даты погашения, Группа погасила еврооблигации (ноты участия в займе), выпущенные в феврале 2013 года и номинированные в рублях, в размере 1 500 миллионов рублей.

В феврале 2014 года Группа выпустила еврооблигации на 500 миллионов долларов США (ноты участия в займе) (размещены по номиналу), что эквивалентно 17 756 миллионам рублей, со сроком погашения в июле 2018 года и купонным доходом 5.1% годовых, выплачиваемым каждые полгода.

В феврале 2014 года Группа погасила в дату oferty облигации, выпущенные на внутреннем рынке и номинированные в рублях, в размере 6 167 миллионов рублей.

В феврале 2014 года Группа выпустила в обращение на внутреннем рынке ранее выкупленные облигации на сумму 700 миллионов рублей со сроком погашения в феврале 2017 года и купонным доходом 8.15% годовых, выплачиваемым каждые полгода.

По состоянию на 31 марта 2014 г. российский рубль обесценился по отношению к доллару США на 9.0% и по отношению к евро на 9.1% по сравнению с 31 декабря 2013 г.

Международные рейтинговые агентства понизили прогноз по суверенному кредитному рейтингу России в местной и иностранной валюте со стабильного на негативный ввиду политической нестабильности на Украине и повысившегося геополитического риска в связи с перспективой введения экономических санкций со стороны США и ЕС вследствие присоединения Крыма к России, что также может привести к снижению уровня потенциальных инвестиций, оттоку капитала и прочим негативным экономическим последствиям.



Всего прошито, пронумеровано  
и скреплено печатью 101 листов



**ГРУППА «РОССИЙСКИЙ  
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫЙ БАНК»**

**Международные стандарты финансовой  
отчетности**

**Консолидированная финансовая отчетность  
и отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2012 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

#### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	21
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	23
6	Новые учетные положения .....	24
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	28
8	Торговые ценные бумаги .....	28
9	Дебиторская задолженность по сделкам репо .....	30
10	Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков .....	32
11	Средства в других банках .....	32
12	Кредиты и авансы клиентам .....	34
13	Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	42
14	Ценные бумаги, удерживаемые до погашения .....	44
15	Основные средства и нематериальные активы .....	47
16	Прочие активы .....	49
17	Средства других банков .....	50
18	Средства клиентов .....	51
19	Выпущенные векселя .....	52
20	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	52
21	Прочие обязательства .....	54
22	Субординированные депозиты .....	55
23	Уставный капитал .....	55
24	Процентные доходы и расходы .....	56
25	Комиссионные доходы и расходы .....	56
26	Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности .....	57
27	Административные и прочие операционные расходы .....	57
28	Налог на прибыль .....	58
29	Дивиденды .....	60
30	Сегментный анализ .....	61
31	Управление финансовыми рисками .....	65
32	Управление капиталом .....	79
33	Условные обязательства .....	80
34	Производные финансовые инструменты .....	82
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	84
36	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	87
37	Операции со связанными сторонами .....	90
38	Выбытие дочерних компаний и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи .....	92
39	События после окончания отчетного периода .....	94

## **Аудиторское заключение**

Акционеру и Наблюдательному Совету Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Российский Сельскохозяйственный банк» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### **Ответственность руководства 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, которую руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.



*Аудиторское заключение (продолжение)*

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*ЗАО PricewaterhouseCoopers Audit*

10 апреля 2013

Москва, Российская Федерация



Н.Ю. Дмитриева, Директор (подпись и печать), аттестат № 01-000271),  
ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудлируемое лицо: Открытое акционерное общество «Российский  
Сельскохозяйственный банк»

Свидетельство о государственной регистрации № 3349 выдано  
Центральным Банком Российской Федерации 24.04.2000

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700342890,  
выдано 22.10.2002 г.

Гагаринский переулок, дом 3, Москва, Российская Федерация, 119034

Независимый аудитор: ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890 выдано  
Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700148431, выдано 22  
августа 2002 г.

Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов  
НП «Аудиторская Палата России» № 870. ОРНЗ в реестре аудиторов и  
аудиторских организаций - 10201003683

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

(в миллионах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	106 342	133 959
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		9 153	8 417
Торговые ценные бумаги	8	19 220	-
Дебиторская задолженность по сделкам репо	9	20 632	2 369
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	10	12 550	11 225
Производные финансовые инструменты	34	18 659	23 296
Средства в других банках	11	45 930	39 569
Кредиты и авансы клиентам	12	1 070 712	903 697
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13	44 036	76 595
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	14	27 999	31 319
Отложенный налоговый актив		5 100	5 531
Нематериальные активы	15	1 723	1 531
Основные средства	15	23 068	25 093
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль		2 464	820
Прочие активы	16	15 724	15 904
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи	38	5 338	5 101
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>1 428 650</b>	<b>1 284 426</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Производные финансовые инструменты	34	5 261	739
Средства других банков	17	136 343	90 417
Средства клиентов	18	557 476	607 295
Выпущенные векселя	19	23 234	20 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	440 866	342 499
Отложенное налоговое обязательство		2 065	1 322
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	7
Прочие обязательства	21	8 824	6 769
Субординированные депозиты	22	55 274	57 192
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи	38	1 410	1 282
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>1 230 753</b>	<b>1 127 651</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	23	188 798	148 798
Фонд переоценки основных средств		1 270	1 050
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(271)	(898)
Нераспределенная прибыль		7 117	7 017
<b>Чистые активы, принадлежащие акционеру Банка</b>		<b>196 914</b>	<b>155 967</b>
<b>Неконтролирующая доля участия</b>		<b>983</b>	<b>808</b>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>197 897</b>	<b>156 775</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>1 428 650</b>	<b>1 284 426</b>

Утверждено к выпуску и подписано от имени Правления 10 апреля 2013 года.

Д.Н. Патрушев  
Председатель Правления



Е.А. Романькова  
Главный бухгалтер

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Процентные доходы	24	135 903	113 314
Процентные расходы	24	(79 490)	(59 699)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>56 413</b>	<b>53 615</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2, 11, 12	(26 603)	(22 552)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>29 810</b>	<b>31 063</b>
Комиссионные доходы	25	7 104	4 834
Комиссионные расходы	25	(805)	(631)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		8	(76)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		1 854	(749)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	(207)	324
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, удерживаемыми до погашения	14	158	-
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки иностранной валюты		5 042	(8 136)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с производными финансовыми инструментами		(10 035)	3 154
Доходы за вычетом расходов по торговым операциям с иностранной валютой		5 310	82
Резерв под обесценение прочих активов	16	(192)	(78)
(Расходы)/доходы от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	20	(14)	25
Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности	26	(3 702)	(1 245)
(Расходы)/доходы от выбытия дочерних компаний	38	(52)	21
Прочие операционные доходы		326	927
Административные и прочие операционные расходы	27	(33 785)	(29 165)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>820</b>	<b>350</b>
Расходы по налогу на прибыль	28	(676)	(292)
<b>Прибыль за год</b>		<b>144</b>	<b>58</b>
<b>Прочий совокупный доход/(убыток)</b>			
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	13	575	(672)
- Реализация фонда переоценки (при выбытии)	13	207	(324)
Переоценка основных средств		341	211
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	28	(223)	157
<b>Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом налога</b>		<b>900</b>	<b>(628)</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>1 044</b>	<b>(570)</b>
<b>Прибыль/(убыток), приходящаяся на:</b>			
Акционера Банка		365	367
Неконтролирующую долю участия		(221)	(309)
<b>Прибыль за год</b>		<b>144</b>	<b>58</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток), приходящийся на:</b>			
Акционера Банка		1 265	(261)
Неконтролирующую долю участия		(221)	(309)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>		<b>1 044</b>	<b>(570)</b>

Примечания на страницах с 5 по 94 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности 2

**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Собственные средства акционера Банка					Неконтролирующая доля участия	Итого собственных средств
		Уставный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого		
(в миллионах российских рублей)								
Остаток на 31 декабря 2010 года		108 798	933	(101)	6 851	116 481	1 117	117 598
Прибыль/(убыток) за период, за вычетом налога		-	-	-	367	367	(309)	58
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	169	(797)	-	(628)	-	(628)
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	169	(797)	367	(261)	(309)	(570)
Эмиссия акций	23	40 000	-	-	-	40 000	-	40 000
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(52)	-	52	-	-	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(253)	(253)	-	(253)
Остаток на 31 декабря 2011 года		148 798	1 050	(898)	7 017	155 967	808	156 775
Прибыль/(убыток) за период, за вычетом налога		-	-	-	365	365	(221)	144
Прочий совокупный доход за период, за вычетом налога		-	273	627	-	900	-	900
Итого совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом налога		-	273	627	365	1 265	(221)	1 044
Эмиссия акций	23	40 000	-	-	-	40 000	-	40 000
Изменение доли участия		-	-	-	-	-	396	396
Реализованный фонд переоценки основных средств, за вычетом налога		-	(53)	-	53	-	-	-
Дивиденды объявленные	29	-	-	-	(318)	(318)	-	(318)
Остаток на 31 декабря 2012 года		188 798	1 270	(271)	7 117	196 914	983	197 897



**Группа «Российский сельскохозяйственный банк»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		120 322	104 112
Проценты уплаченные		(70 989)	(54 586)
(Расходы понесенные)/доходы, полученные по операциям с ценными бумагами и финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		(23)	424
(Расходы понесенные)/доходы, полученные по операциям с производными финансовыми инструментами		(876)	677
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		5 310	82
Комиссии полученные		7 039	4 930
Комиссии уплаченные		(805)	(631)
Прочие полученные операционные доходы		372	577
Чистые доходы, полученные от страховой деятельности		994	17
Уплаченные расходы на содержание персонала		(21 285)	(17 831)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(13 012)	(9 932)
Уплаченный налог на прибыль		(1 847)	(4 462)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>25 200</b>	<b>23 377</b>
<b>Изменения в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(736)	(4 949)
Чистый (прирост)/снижение по торговым ценным бумагам		(18 210)	3 967
Чистый прирост по финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		-	(1 406)
Чистый прирост по средствам в других банках		(8 673)	(3 147)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(178 618)	(225 985)
Чистый прирост по прочим активам		(133)	(6 378)
Чистый прирост/(снижение) по средствам других банков		46 287	(20 899)
Чистое (снижение)/прирост по средствам клиентов		(51 821)	218 666
Чистый прирост по выпущенным векселям		2 983	9 807
Чистый прирост по прочим обязательствам		525	1 271
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(183 196)</b>	<b>(5 676)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	15	(1 877)	(1 820)
Выручка от реализации основных средств		282	75
Приобретение нематериальных активов	15	(704)	(416)
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	(91 406)	(116 178)
Выручка от реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	13	104 892	51 385
Приобретение ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	(1 132)
Выручка от погашения ценных бумаг, удерживаемых до погашения		3 432	1 625
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		-	(17)
Отток денежных средств в результате продажи дочерних компаний, за вычетом денежных средств в проданных компаниях	38	-	(24)
Влияние, непосредственно связанное с группами выбытия, удерживаемыми для продажи		(8)	6
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>14 611</b>	<b>(66 496)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Эмиссия обыкновенных акций	23	40 000	40 000
Привлечение субординированных депозитов		-	22 434
Погашение субординированных депозитов		-	(15 748)
Поступления от продажи ранее выкупленных субординированных депозитов		1 148	-
Обратный выкуп субординированных депозитов		(1 474)	-
Привлечение путем выпуска долговых ценных бумаг	20	112 799	83 564
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	20	(4 858)	(9 089)
Поступления от продажи ранее выкупленных выпущенных долговых ценных бумаг		2 318	1 137
Обратный выкуп выпущенных долговых ценных бумаг		(2 419)	(102)
Дивиденды уплаченные	29	(318)	(253)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>147 196</b>	<b>121 943</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(6 228)</b>	<b>3 178</b>
<b>Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(27 617)</b>	<b>52 949</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	133 959	81 010
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>106 342</b>	<b>133 959</b>

Примечания на страницах с 5 по 94 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

4



## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (СМСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, в отношении Открытого акционерного общества «Российский сельскохозяйственный банк» (далее — «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства.

Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации, главным образом, кредитование агропромышленных предприятий. Основные задачи деятельности Банка заключаются в следующем:

- Участие в реализации кредитно-денежной политики Российской Федерации в сфере агропромышленного производства;
- Формирование в сфере агропромышленного производства национальной кредитно-финансовой системы обслуживания отечественных сельскохозяйственных товаропроизводителей; а также
- Участие в обеспечении эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов в агропромышленном комплексе на всей территории Российской Федерации.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 13 июня 2000 года. Банк участвует в Государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 78 (2011: 78) филиалов в Российской Федерации. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 119034 Россия, Москва, Гагаринский переулок, 3. Основным местом ведения деятельности Банка является: 119019 Россия, Москва, Арбат, 1.

В августе 2011 года Группа приобрела 100% акций Закрытого акционерного общества «Страховая компания «ГазГарант», которое позднее было переименовано в Закрытое акционерное общество «РСХБ-Страхование».

Численность персонала Группы на 31 декабря 2012 года составила 35 458 человек (2011: 35 699 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации — российских рублях (далее - «рублях»), если не указано иное.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям. См. Примечание 33.

Летом 2012 года несколько регионов Российской Федерации были подвержены аномальным климатическим условиям (засухе). Данное событие имело значительные негативные последствия, в том числе сокращение урожая пшеницы, что оказало влияние на финансовое положение заемщиков Банка, и, как следствие, на ставку резерва под обесценение ссудной задолженности. Правительство Российской Федерации объявило о государственной поддержке пострадавших регионов.

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

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность финансовых рынков, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Поэтому результирующие убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от существующего уровня резервов. См. Примечание 4.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение кредитов, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Группы потенциального дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в сложившихся обстоятельствах.

## **3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку основных средств используемых в банковской деятельности, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую пропорциональную долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной компании. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

Неконтролирующая доля участия - это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Банк не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент собственных средств Группы.

**Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.** Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтролирующей доли участия. Если имеется какая-либо разница между уплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли участия, она отражается непосредственно в собственных средствах.

Группа отражает разницу между полученной от продажи суммой и балансовой стоимостью неконтролирующей доли участия в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств.

**Выбытие дочерних компаний, ассоциированных компаний или совместных предприятий.** Когда Группа утрачивает контроль или существенное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля собственности в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется существенное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

**Финансовые инструменты — основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

*Справедливая стоимость* — это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные расходы представляют собой расходы, которые не возникли бы в случае, если бы данная сделка не проводилась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов — за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* — это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка — это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные вознаграждения, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении признания доходов и расходов).

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств и их эквивалентов включаются межбанковские кредиты, депозиты и сделки обратного репо с другими банками, заключенные на срок не более одного месяца. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги — это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибылях и убытках как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа ("репо") рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они реклассифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строкам «Средства других банков» или «Средства клиентов».

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи ("обратные репо"), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам». Разница между ценой приобретения и ценой обратной продажи учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит финансовые инструменты к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения.** В эту группу включаются котируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания и оценивает их соответствие этой классификации на конец каждого отчетного периода. Группа может перенести финансовый актив в данную категорию из категории финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

**Обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости.** Убытки от обесценения признаются как прибыль или убыток по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса о наличии обесценения финансового актива, являются его просроченный статус и существенное ухудшение финансового состояния заемщика. В Примечании 12 перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

**Имущество, взысканное по договорам залога.** Имущество, взысканное по договорам залога, представляет собой финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой в счет погашения просроченной задолженности. Активы первоначально учитываются по справедливой стоимости и включаются в состав основных средств, прочих финансовых активов или запасов в составе прочих активов, в зависимости от их сути и намерений Группы по возврату этих активов. Впоследствии активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Обязательства кредитного характера.** Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства на конец отчетного периода.

**Векселя приобретенные.** Приобретенные векселя включаются в «Торговые ценные бумаги», «Ценные бумаги, удерживаемые до погашения», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от их экономического содержания; отражаются, с возможной переоценкой впоследствии, и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

**Гудвил.** Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года либо по переоцененной стоимости, как описано ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Здания, находящиеся в собственности Группы, используемые в банковской деятельности, были переоценены первый раз по состоянию на 31 декабря 2007 года и в дальнейшем подлежат регулярной переоценке. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Признание переоценки осуществляется путем пропорционального изменения балансовой стоимости и накопленной амортизации переоцениваемых основных средств. Сумма этих изменений показана отдельно в свертке движений основных средств в Примечании 15. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Здания, находящиеся в собственности Группы и используемые в небанковской деятельности отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в прибылях и убытках.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

**Амортизация.** Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов. Ниже представлены сроки полезного использования основных категорий зданий и оборудования:

Срок полезного использования, лет	Используемые в банковской деятельности	Используемые в небанковской деятельности
Здания	40	20 - 40
Оборудование	5 - 20	5 - 20
Улучшение арендованного имущества	10	-

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

**Инвестиционная собственность.** Инвестиционная собственность – это незанимаемая Группой собственность, удерживаемая Группой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Инвестиционная собственность отражается по стоимости приобретения, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Группа производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается на счете прибылей и убытков. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

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

**Операционная аренда.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

**Обязательства по финансовой аренде.** Когда Группа выступает в роли арендатора, и все риски и выгоды, связанные с владением, передаются Группе, активы, переданные в аренду, учитываются в составе основных средств с даты возникновения арендных отношений по наименьшей из справедливой стоимости активов, переданных в аренду, и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж частично относится на погашение обязательства, а частично – на финансовые расходы с целью обеспечения постоянной процентной ставки от величины остатка задолженности по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в статью «Прочие обязательства». Процентные расходы отражаются в прибыли или убытке за год в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договору финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или, в случае, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности к моменту окончания срока аренды, в течение более короткого срока аренды.

**Запасы.** Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется в порядке их поступления (метод ФИФО). Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя затраты на упаковку, сырье, прямые затраты на труд, другие прямые затраты и накладные производственные расходы.

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы и группы выбытия, которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы или группы выбытия, классифицированные в консолидированном отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных консолидированного отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Группа выбытия представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, непосредственно связанные с теми активами, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если группа выбытия включает актив в составе единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы — это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия и передаваемые при продаже, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов контрагентами: банками и банковскими группами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

**Средства клиентов.** Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

**Выпущенные векселя.** Выпущенные Группой векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей/(убытков) от досрочного урегулирования задолженности.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Выпущенные долговые ценные бумаги включают суммы, привлеченные в результате выпуска еврооблигаций и облигаций, выпущенных на внутреннем рынке. Еврооблигации и облигации, выпущенные на внутреннем рынке с номиналом в российских рублях, имеют купон и подлежат погашению на определенную дату. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибылей / (убытков) от досрочного урегулирования задолженности.

**Субординированные депозиты.** Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Требования кредиторов по субординированным депозитам будут погашаться только после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Группы.

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты (форварды и свопы) и фьючерсы на акции отражаются по справедливой стоимости. Операции с производными финансовыми инструментами объединяются и учитываются как производные инструменты, если результатом таких операций по сути является производный финансовый инструмент.

Встроенный производный финансовый инструмент выделяется из основного (базового) договора и учитывается как производный финансовый инструмент если:

- а. экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента напрямую не связаны с экономическими характеристиками и рисками основного контракта;
- б. выделенный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент удовлетворяет требованиям производного финансового инструмента; и
- в. гибридный (комбинированный) инструмент не оценивается по справедливой стоимости с изменением справедливой стоимости через прибыли или убытки (таким образом, производный финансовый инструмент, встроенный в финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыли или убытки не выделяется).

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Если встроенный производный инструмент выделяется, то основной (базовый) договор учитывается в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и в соответствии с другими стандартами, если этот инструмент не является финансовым инструментом. Если договор включает один или более встроенных производных финансовых инструментов, Группа может признать весь гибридный (комбинированный) инструмент как финансовый актив или финансовое обязательство, изменение справедливой стоимости которого отражается через прибыль или убыток.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам. Группа не применяет учет хеджирования.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

**Страховые операции.** Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия договоров страхования Группа не имеет точной информации о том, наступит ли страховой случай, о дате наступления страхового случая и о сумме убытка по этому случаю.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Страховые договоры защищают страхователей-физических лиц Группы от последствий таких событий как смерть или полная постоянная утрата трудоспособности, которые могут повлиять на способность страхователя или его иждивенцев выплатить оставшуюся сумму потребительского кредита или погасить задолженность по кредитной карте. Страховые выплаты в связи с окончанием срока договора или выкупные платежи не производятся.

**Общая сумма страховых премий.** Общая сумма страховых премий, причитающихся Группе от застрахованных в соответствии с условиями страховых договоров, признается тогда, когда премии подлежат уплате страхователями. В частности, Группа признает премии по полисам, выданным в течение года, и включает их в оценку премий, причитающихся, но не полученных на отчетную дату, за вычетом резерва на расторжение договоров страхования. Премии отражаются до вычета комиссии. Общая сумма страховых премий отражается как результат по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковских операций. См. Примечание 26.

**Резерв незаработанной премии.** Незаработанные премии составляют часть премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия страхового полиса по состоянию на отчетную дату, и рассчитываются пропорционально оставшемуся сроку действия полиса. Резерв незаработанной премии отражается в составе дохода по операциям страхования в составе расходов за вычетом доходов от небанковской деятельности. См. Примечание 26.

**Страховые выплаты.** Страховые выплаты и расходы на урегулирование претензий отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере понесения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

**Резерв убытков.** Резерв убытков представляет собой накопленную оценку конечной суммы страховых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов на урегулирование убытков в размере 2% от суммы выплаты по страховому полису в 2012 году (2% в 2011 году) включается в РЗНУ и в РПНУ.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев по состоянию на отчетную дату и информации, полученной после отчетной даты. РПНУ рассчитывается актуарными методами.

**Отложенные аквизиционные расходы.** Отложенные аквизиционные расходы («ОАР») рассчитываются (по контрактам страхования иного, чем страхование жизни) отдельно по каждому страховому полису. Аквизиционные расходы представляют собой комиссионные платежи агентам за заключение контрактов с корпоративными заемщиками и заемщиками – физическими лицами, вознаграждение агентам и брокерам договорам перестрахования. Размер данных расходов изменяется и полностью зависит от объема премии по вновь подписанным и перезаключенным договорам. Аквизиционные расходы откладываются и амортизируются в течение периода, за время которого соответствующие премии будут заработаны. Во время выдачи полисов и на конец каждого отчетного периода происходит анализ отложенных аквизиционных расходов по каждому полису для проверки их возвратности исходя из будущих оценок.

**Тест на достаточность обязательств.** На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов («ОАР»). При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и расходов на ведение дел, а также оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе посредством первоначального списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет достаточности обязательства (резерв неистекшего риска). При осуществлении теста на достаточность обязательств Группа использует собственный опыт и информацию из внешних источников, а также включает маржу безопасности. В тест также включается страховая дебиторская задолженность.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Неопределенные налоговые позиции.** Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога).

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. Распределение прибыли в соответствии с требованиями российского законодательства осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

Комиссии за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения убытка от обесценения.

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Комиссии за посреднические услуги отражаются как комиссии, полученные в соответствии с условиями договоров об оказании услуг.

**Признание выручки — продажа товаров.** Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно определить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и его дочерних компаний и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, т.е. российский рубль.

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.3727 рублей за 1 доллар США (2011: 32.1961 рубль за 1 доллар США), 40.2286 рублей за 1 Евро (2011: 41.6714 рублей за 1 Евро).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы и обязательства, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Анализ соответствующих сумм и операций представлен в Примечании 33. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

**Бухгалтерский учет в условиях гиперинфляции.** Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 консолидированная финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих в конце отчетного периода. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к уставному капиталу. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.



### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы. Группа осуществляет выплаты в негосударственный пенсионный фонд в отношении определенных групп сотрудников (план с установленными взносами). Эти выплаты включаются в расходы на содержание персонала в консолидированную отчете о прибылях или убытках.

**Отчетность по сегментам.** МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия для Группы финансовой и описательной информации об операционных сегментах, с указанием сегментной информации, составляемой на основе, которая используется для целей внутреннего учета.

Операционный сегмент является компонентом Группы, который участвует в финансово-хозяйственной деятельности, в связи с которой получает доходы и несет расходы; чьи операционные результаты регулярно анализируются органом, отвечающим за принятие операционных решений в отношении распределения ресурсов данному сегменту, и оценки показателей деятельности сегмента; и в отношении которого проводится регулярный анализ финансовой информации. Орган, отвечающий за принятие операционных решений — Правление Банка.

В данной консолидированной финансовой отчетности Группа определила операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географического расположения.

**Внесение изменений в финансовую отчетность после выпуска.** Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

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

**Убытки от обесценения кредитов и авансов.** Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке, Группа применяет профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении финансового положения заемщиков или о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 2 011 миллионов рублей (2011: увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 2 045 миллионов рублей).

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

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Руководство применяет суждения для принятия решения о том, можно ли классифицировать финансовые активы как удерживаемые до погашения, в частности, для подтверждения своего намерения и способности удерживать данные активы до погашения. Если Группа не сможет удержать такие инвестиции до погашения (за исключением конкретных обстоятельств — например, продажа незначительного объема инвестиций незадолго до срока погашения), она должна будет реклассифицировать всю категорию в активы, имеющиеся в наличии для продажи. Соответственно, данные инвестиции будут оцениваться по справедливой стоимости, а не по амортизируемой стоимости. См. Примечание 35.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, независимыми от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость.

По состоянию на 31 декабря 2012 года увеличение процентных ставок в российских рублях, используемых в расчете справедливой стоимости производных финансовых инструментов, на 100 базисных пунктов приведет к увеличению справедливой стоимости на 3 299 миллионов рублей (2011: 1 958 миллионов рублей); уменьшение процентных ставок в российских рублях, используемых в расчете справедливой стоимости производных финансовых инструментов, на 100 базисных пунктов приведет к уменьшению справедливой стоимости на 3 433 миллиона рублей (2011: 2 035 миллионов рублей) учитывая, что все остальные допущения не изменяются.

По состоянию на 31 декабря 2012 года увеличение основных процентных ставок в долларах США, используемых в расчете справедливой стоимости производных финансовых инструментов, на 10 базисных приведет к уменьшению справедливой стоимости на 490 миллионов рублей (2011: 382 миллиона рублей); уменьшение основных процентных ставок в долларах США, используемых в расчете справедливой стоимости производных финансовых инструментов, на 10 базисных приведет к увеличению справедливой стоимости производных инструментов на 492 миллиона рублей (2011: 384 миллиона рублей) учитывая, что все остальные допущения не изменяются.

**Признание отложенного налогового актива.** Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам. Ключевым допущением данного бизнес-плана является получение прибыли в текущем и последующих финансовых годах путем расширения продуктовой линейки и клиентской базы.

**Учет субординированного депозита от Внешэкономбанка.** С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности» («Внешэкономбанк») о предоставлении субординированных депозитов отдельным банкам.

В октябре 2008 года Группа привлекла субординированный депозит от Внешэкономбанка в сумме 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Субординированный депозит был привлечен в соответствии с Федеральным законом от 13 октября 2008 года №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (далее – Федеральный закон № 173-ФЗ).

Ввиду уникальных условий, субординированного характера депозита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, этот депозит был первоначально признан и впоследствии отражался в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной стоимости.

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по такому депозиту выше, чем контрактная процентная ставка, амортизированная контрактная стоимость депозита была бы заменена на (i) амортизированную стоимость депозита, определенную на основе справедливой стоимости депозита на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такой депозит с низкой процентной ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль или убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

**Учет изменения процентной ставки по субординированному депозиту от Внешэкономбанка.** В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ были внесены изменения, в соответствии с которыми процентная ставка по субординированному депозиту, привлеченному Группой от Внешэкономбанка, была снижена с 8.0% до 6.5% годовых. Прочие условия депозита остались неизменными.

Группа отразила снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и выполнила тестирование значительности этого изменения. Так как изменение оказалось незначительным, Группа отразила изменение процентной ставки как перспективную корректировку эффективной процентной ставки.

Группа могла использовать альтернативный вариант и отразить снижение процентной ставки в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи», в этом случае разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью депозита в сумме 2 375 миллионов рублей, была бы отражена как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна была бы амортизироваться через процентный расход до срока погашения депозита.

#### **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2012 года:

**Раскрытия — Передача финансовых активов — Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).** Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю финансовой отчетности понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. См. Примечание 33.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО (IAS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения, улучшения и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Группа не ожидает, что данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Группа не ожидает, что данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа не ожидает, что данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. Группа не ожидает, что данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты),** вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли или убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе». Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление консолидированной финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

**Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)** вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Группа не ожидает, что данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года).** Данные изменения, относящиеся к займам, полученным от государства по ставкам ниже рыночных, освобождают компании, впервые составляющие отчетность по МСФО, от полного ретроспективного применения МСФО при отражении в учете этих займов при переходе на МСФО. Это предоставляет компаниям, впервые составляющим отчетность по МСФО, такое же освобождение, как и компаниям, которые уже составляют отчетность по МСФО. Группа не ожидает, что данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года).** Усовершенствования представляют собой изменения в пяти стандартах. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 (i) уточняет, что компания, возобновляющая подготовку финансовой отчетности по МСФО, может или повторно применить МСФО (IAS) 1, или применить все МСФО ретроспективно, как если бы она не прекращала их применение, и (ii) добавляет исключение из ретроспективного применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» для компаний, впервые составляющих отчетность по МСФО. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет, что представлять примечания к финансовой отчетности для обоснования третьего бухгалтерского баланса, представленного на начало предыдущего периода в тех случаях необязательно, если он представляется в связи с тем, что испытал серьезное воздействие ретроспективного пересчета, изменений в учетной политике или реклассификации для целей представления финансовой отчетности, при этом примечания необходимы в тех случаях, когда компания на добровольной основе представляет дополнительную сравнительную отчетность. Пересмотренный МСФО (IAS) 16 разъясняет, что сервисное оборудование, используемое более одного периода, классифицируется в составе основных средств. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 разъясняет, что определенные налоговые последствия распределения средств собственникам должны отражаться в отчете о прибылях или убытках, как это всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Требования пересмотренного МСФО (IAS) 34 были приведены в соответствие с МСФО (IFRS) 8.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

В МСФО (IAS) 34 указывается, что оценка общей суммы активов и обязательств для операционного сегмента необходима только в тех случаях, когда такая информация регулярно предоставляется лицу или органу, ответственному за принятие операционных решений, и также имело место существенное изменение в оценках с момента подготовки последней годовой финансовой отчетности. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

**Изменения к Руководству по требованиям переходного периода для МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 (выпущено в июне 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данные изменения содержат разъяснения для руководства по переходу на МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Компании, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны оценить контроль на первый день того годового периода, в котором был принят МСФО (IFRS) 10, и, если решение о выполнении консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от решения по МСФО (IAS) 27 и ПКИ (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 года для компаний, финансовый год которых соответствует календарному, если они применяют МСФО (IFRS) 10 в 2013 году), за исключением случаев, когда это практически невозможно. Эти изменения также предоставляют дополнительное освобождение на время периода перехода на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» путем ограничения требований по предоставлению скорректированной сравнительных данных только за предыдущий сравнительный период. Кроме того, в результате внесения изменений отменено требование о представлении сравнительных данных в рамках раскрытия информации, относящейся к неконсолидированным структурированным компаниям для периодов, предшествовавших применению МСФО (IFRS) 12. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** ПКИ (SIC) 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Советом по международным стандартам финансовой отчетности также были выпущены стандарты, которые не вступили в силу на территории Российской Федерации.

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия изменения Группой.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2010 года,** заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на консолидированную финансовую отчетность Группы и сроки принятия.

**Изменения к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).** Это изменение касается введения определения инвестиционной компании как организации, которая (i) привлекает средства инвесторов для предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) гарантирует своим инвесторам, что ее целью является вложение средств исключительно для обеспечения прироста стоимости капитала или получения инвестиционного дохода, а также (iii) измеряет и оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционная компания будет обязана учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на счет прибылей и убытков и включать в свою консолидированную финансовую отчетность только те дочерние предприятия, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности этой компании. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли компания инвестиционной или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочерней компанией, не включенной в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут эти изменения на ее консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Наличные средства	23 284	19 635
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	46 266	33 015
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца	34 739	77 225
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	2 053	3 256
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца	-	828
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>106 342</b>	<b>133 959</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные эквиваленты в сумме 828 миллионов рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 956 миллионов рублей. Группа имела право полностью продать или перезаложить эти ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма средств Группы на корреспондентских счетах и депозитах в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца, размещенных в российской банковской группе, головной государственный банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P), составляла 15 878 миллионов рублей, или 15% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (2011: в российской банковской группе, головной государственный банк которой имеет рейтинг BBB (по S&P), в сумме 45 505 миллионов рублей, или 34% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Текущие и необесцененные</b>		
Наличные средства	23 284	19 635
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	46 266	33 015
Корреспондентские счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	26 112	58 815
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	8 313	17 099
- Другие российские банки	-	1 303
- Прочие банки-нерезиденты	314	8
Расчетные счета на фондовых и валютных биржах	2 053	3 256
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения до одного месяца:		
- Другие российские банки	-	828
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>106 342</b>	<b>133 959</b>

Информация о справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов представлена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 31.

## **8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Векселя	19 220	-
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>19 220</b>	<b>-</b>

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



## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
Векселя	17 603	1 617	19 220
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>17 603</b>	<b>1 617</b>	<b>19 220</b>

\*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Векселя представлены дисконтными векселями российских компаний с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные векселя имеют сроки погашения с марта 2013 года по ноябрь 2013 года и доходность к погашению от 7.8% до 9.8% годовых.

Информация о справедливой стоимости торговых ценных бумаг в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлены в Примечании 31.

В 2008 году Группа перенесла ряд финансовых активов из категории торговых ценных бумаг:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Сумма реклассификации	Недисконти- рованные потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения</i>			
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 141	7 825	5.7 – 7.3
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 201	1 698	7.1 – 9.2
Корпоративные облигации	980	1 411	6.7 – 10.1
Корпоративные еврооблигации	793	1 300	7.0 – 8.8
<i>Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи</i>			
Муниципальные и субфедеральные облигации	53	56	7.0
Корпоративные облигации	2 792	3 868	7.3 – 15.4
Корпоративные еврооблигации	1 959	2 918	6.2 – 11.6
Корпоративные акции	12	12	-
<b>Итого</b>	<b>11 931</b>	<b>19 088</b>	

Реклассификация вступила в силу с 1 июля 2008 года, когда, по мнению руководства, начался кризис ликвидности и стабильности финансовых рынков, пришедшийся на третий квартал 2008 года, в связи с которым Комитет по международным стандартам финансовой отчетности выпустил изменение, разрешающее реклассификацию с этой даты.

Руководство считает, что снижение рыночных цен, имевшее место в третьем квартале 2008 года, является редким событием, так как оно в значительной степени не соответствует общей тенденции волатильности, наблюдавшейся на финансовых рынках за прошедшие периоды.

## 8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Ниже указана балансовая стоимость и справедливая стоимость всех финансовых активов, перенесенных из категории торговых ценных бумаг, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

	2012		2011	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	4 052	3 995	5 774	5 936
Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи	8	8	292	292
<b>Итого</b>	<b>4 060</b>	<b>4 003</b>	<b>6 066</b>	<b>6 228</b>

Ниже указаны доходы или расходы за 2012 год и доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены в отчетности, если бы эти активы не были реклассифицированы:

	Доходы, отраженные в составе прибыли или убытка после реклассификации*					Доходы/(расходы) от переоценки по справедливой стоимости, которые были бы отражены, если бы активы не были реклассифицированы				
	2012	2011	2010	2009	2008	2012	2011	2010	2009	2008
<i>(в миллионах российских рублей)</i>										
Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения	511	486	480	540	482	191	84	441	833	(1 307)
Реклассифицированные в категорию имеющихся в наличии для продажи	4	59	215	492	743	(1)	(40)	74	1 067	(1 612)
<b>Итого</b>	<b>515</b>	<b>545</b>	<b>695</b>	<b>1 032</b>	<b>1 225</b>	<b>190</b>	<b>44</b>	<b>515</b>	<b>1 900</b>	<b>(2 919)</b>

\* Доходы или расходы, отраженные после реклассификации, включают в себя доходы за вычетом расходов от продажи, процентные доходы и доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

## 9 Дебиторская задолженность по сделкам репо

	2012	2011
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Корпоративные облигации	-	825
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	443
Муниципальные и субфедеральные облигации	-	48
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>		
Корпоративные облигации	-	1 053
Корпоративные еврооблигации	20 632	-
<b>Итого дебиторская задолженность по сделкам репо</b>	<b>20 632</b>	<b>2 369</b>

Дебиторская задолженность по договорам продажи и обратного выкупа ценных бумаг относится к операциям по передаче финансовых активов, не отвечающим критериям прекращения признания. По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость соответствующих обязательств, связанных со сделками продажи и обратного выкупа ценных бумаг, удерживаемых до погашения, составляет 17 161 миллион рублей.

## **9 Дебиторская задолженность по сделкам репо (продолжение)**

Корпоративные еврооблигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупной российской компанией, имеющей рейтинг по международной шкале не ниже ВВ- (по S&P). Корпоративные еврооблигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные еврооблигации имеют срок погашения в ноябре 2016 года, купонный доход 7.6% годовых и доходность к погашению либо к оферте 8.3% годовых.

Корпоративные облигации были представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продавались с дисконтом или премией к номиналу и имели купонный доход, подлежавший выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации имели сроки погашения с сентября 2013 года по июнь 2021 года, купонный доход от 7.5% до 15.0% годовых и доходность к погашению либо к оферте от 7.6% до 10.4% годовых в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Облигации федерального займа продавались с дисконтом или премией к номиналу и имели купонный доход, подлежавший выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2011 года данные облигации имели сроки погашения с июня 2017 года по март 2018 года, купонный доход от 7.4% до 7.5% годовых, и доходностью к погашению от 8.3% до 8.4% годовых в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации были представлены облигациями, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продавались с дисконтом или премией к номиналу и имели купонный доход, подлежавший выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имели срок погашения в июне 2017 года, купонный доход 8.0% годовых и доходность к погашению 8.7% годовых.

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по междуна- родной шкале не ниже ВВ- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по междуна- родной шкале	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
Корпоративные облигации	536	289	825
Облигации федерального займа (ОФЗ)	443	-	443
Муниципальные и субфедеральные облигации	48	-	48
<i>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>			
Корпоративные облигации	931	122	1 053
<b>Итого дебиторская задолженность по сделкам репо</b>	<b>1 958</b>	<b>411</b>	<b>2 369</b>

\*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Информация о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо, относящейся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, и о справедливой стоимости дебиторской задолженности по сделкам репо, относящейся к ценным бумагам, удерживаемым до погашения, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок дебиторской задолженности по сделкам репо представлены в Примечании 31.

**10 Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Кредитные ноты	1 036	848
Средства в других банках	11 514	10 377
<b>Итого финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>12 550</b>	<b>11 225</b>

Международные кредитные рейтинги эмитентов вышеописанных нот и банков – контрагентов по состоянию на 31 декабря 2012 года были не ниже BB- (по S&P) (2011: не ниже BB- (по S&P)).

Руководство классифицирует финансовые инструменты со встроенными производными инструментами как финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Между тем существует возможность выделить встроенные производные инструменты и оценить основной договор по амортизированной стоимости.

В мае 2008 года Группа приобрела у банка, расположенного на территории стран ОЭСР, беспкупонную ноту номиналом 2 500 миллионов рублей по цене 19.5% от номинала со сроком погашения в мае 2023 года. В ноту встроен кредитно-дефолтный своп (CDS) на собственный кредитный риск Банка.

Средства в других банках со встроенными производными инструментами представлены следующими:

В марте 2010 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 200 миллионов долларов США, со сроком погашения в апреле 2014 года и процентными ставками 10.0% и 10.4% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты FTD (“до первого дефолта”), связанные с событиями кредитного характера в отношении эмитентов квазисуверенного уровня.

В апреле 2010 года и в августе 2010 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 107 миллионов долларов США, со сроками погашения в марте 2013 года и августе 2015 года и процентными ставками 10.3% и 10.1% годовых. Договоры содержат встроенные производные инструменты, связанные с кредитным риском эмитента квазисуверенного уровня.

В мае 2011 года Группа разместила средства в банке, расположенном на территории стран ОЭСР, в общей сумме 50 миллионов долларов США, со сроком погашения в мае 2016 года и процентной ставкой 0.6% годовых. Договор содержит встроенный опцион, связанный с доходностью товарного индекса.

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, в разрезе уровней иерархии оценки приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 31.

**11 Средства в других банках**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Текущие срочные депозиты в других банках	45 886	39 577
Просроченные депозиты в других банках	155	-
За вычетом резерва под обесценение	(111)	(8)
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>45 930</b>	<b>39 569</b>

## 11 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
<b>Резерв под обесценение средств в других банках на 1 января</b>	<b>8</b>	<b>23</b>
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение средств в других банках в течение года	103	(15)
<b>Резерв под обесценение средств в других банках на 31 декабря</b>	<b>111</b>	<b>8</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
<b>Текущие и необесцененные</b>		
- Банки стран ОЭСР и их дочерние банки	27 536	25 962
- Прочие банки-нерезиденты	9 673	5 580
- 30 крупнейших российских банков (по величине чистых активов) и их дочерние банки	5 075	4 831
- Другие российские банки	3 543	2 898
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>45 827</b>	<b>39 271</b>
<b>Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>		
- требующие особого внимания	59	306
- просроченные от 181 до 365 дней	155	-
<b>Итого оцениваемых на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>214</b>	<b>306</b>
<b>Итого средств в других банках (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>46 041</b>	<b>39 577</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(111)</b>	<b>(8)</b>
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>45 930</b>	<b>39 569</b>

Ниже приводится анализ средств в других банках по залоговому обеспечению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
Необеспеченные межбанковские кредиты	18 347	10 709
Межбанковские кредиты с обеспечением:		
- гарантийными депозитами	24 492	25 962
- ценными бумагами	523	-
- прочими активами	2 568	2 898
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>45 930</b>	<b>39 569</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупная сумма средств Группы, размещенных в одном иностранном банке, имеющем рейтинг A+ (по S&P), составляла 24 492 миллиона рублей, или 53% от общей суммы средств в других банках (2011: совокупная сумма средств Группы, размещенных в одном иностранном банке с рейтингом A+ (по S&P), составляла 25 962 миллиона рублей, или 66% от общей суммы средств в других банках).

Информация о справедливой стоимости средств в других банках приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок средств в других банках представлены в Примечании 31.

## **12 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Кредиты юридическим лицам		
- Кредиты корпоративным клиентам	946 315	796 450
- Кредитование продовольственных интервенций	21 794	33 256
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	-	1 990
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	396	509
Кредиты физическим лицам	199 572	147 403
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>1 168 077</b>	<b>979 608</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(97 365)	(75 911)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 070 712</b>	<b>903 697</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупная сумма кредитов включала кредиты в сумме основного долга 569 898 миллионов рублей (2011: 502 982 миллиона рублей), процентные платежи по которым субсидируются за счет федерального и региональных бюджетов. Субсидии выплачиваются непосредственно заемщикам.

Кредитование продовольственных интервенций представляет собой кредиты, выданные компании, 51% которой принадлежит Правительству Российской Федерации (2011: 100% которой принадлежало Правительству Российской Федерации).

По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 138 884 миллиона рублей (до вычета резерва под обесценение), или 12% от общей суммы кредитов и авансов клиентам (2011: совокупная сумма кредитов Группы, выданных десяти крупнейшим заемщикам (группам заемщиков), составляла 118 011 миллионов рублей (до вычета резерва под обесценение), или 12% от общей суммы кредитов и авансов клиентам).

Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы представляют собой паевые взносы, осуществленные Группой в рамках участия в национальном проекте «Развитие агропромышленного комплекса». По условиям контрактов с кооперативами Группа получает фиксированные годовые дивиденды по ставке, равной ½ ставки рефинансирования ЦБ РФ от суммы взносов. Руководство Группы имеет право осуществлять паевые взносы в кооперативы на пятилетний срок, по истечении которого Группа имеет право выйти из данных кооперативов и получить свои взносы обратно.

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 1 990 миллионов рублей фактически были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, справедливой стоимостью 2 348 миллионов рублей. Группа имела право продать или перезаложить данные ценные бумаги.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля:

	2012				2011			
	Кре- диты корпо- ратив- ным клиен- там	Инвес- тиции в сель- скохо- зяйст- венные коопе- ративы	Кре- диты физи- ческим лицам	Итого	Кре- диты корпо- ратив- ным клиен- там	Инвес- тиции в сель- скохо- зяйст- венные коопе- ративы	Кре- диты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января</b>	<b>73 084</b>	<b>18</b>	<b>2 809</b>	<b>75 911</b>	<b>54 769</b>	<b>23</b>	<b>2 237</b>	<b>57 029</b>
Резерв/(восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	24 208	(2)	2 294	26 500	22 000	(5)	572	22 567
Резерв под обесценение кредитного портфеля по кредитам, уступленным в течение года	(721)	-	-	(721)	(3 203)	-	-	(3 203)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(4 314)	-	(11)	(4 325)	(467)	-	-	(467)
Реклассификация активов в группы выбытия, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	(15)	-	-	(15)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря</b>	<b>92 257</b>	<b>16</b>	<b>5 092</b>	<b>97 365</b>	<b>73 084</b>	<b>18</b>	<b>2 809</b>	<b>75 911</b>

Резерв по классам «Кредитование продовольственных интервенций» и «Договоры обратного репо» по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года не был сформирован.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Сельское хозяйство	613 089	53	543 731	55
Физические лица	199 572	17	147 403	15
Промышленность	150 113	13	126 716	13
Торговля	103 387	9	85 529	9
Строительство	40 169	3	35 111	4
Прочее	61 747	5	41 118	4
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>1 168 077</b>	<b>100</b>	<b>979 608</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупная сумма кредитов физическим лицам включала кредиты в сумме основного долга равной 75 162 миллиона рублей, предоставленные физическим лицам, ведущим личные подсобные хозяйства (2011: 61 884 миллиона рублей).

**Анализ кредитного портфеля по кредитному качеству.** Оценка кредитного риска производится Группой на основании профессионального суждения, вынесенного по результатам комплексного анализа деятельности заемщика с учетом его финансового состояния, качества обслуживания заемщиком долга по ссуде, а также всей имеющейся в распоряжении Группы информации о любых рисках заемщика.

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

При анализе финансового положения заемщиков - юридических лиц Группа использует систему коэффициентов, согласно которой финансовое положение заемщика может быть оценено следующим образом:

- *хорошее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет 53 балла или более;
- *среднее*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов находится в диапазоне от 52 до 25 баллов включительно;
- *плохое*, если количество набранных баллов по оценке финансового состояния методом коэффициентов составляет менее 25 баллов.

В соответствии с действующей Методикой оценки обесценения финансовых активов Группа включает в категорию *«оцениваемые на обесценение на коллективной основе»* те кредиты, по которым отсутствуют выявленные события убытка и/или дефолт заемщика/дебитора.

В качестве *события убытка* Группа признает объективные признаки обесценения актива, возникшие после его первоначального признания, а именно:

- *по ссудам, предоставленным юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям – главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - значительные финансовые трудности, испытываемые должником, – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи ссуды с хорошего или среднего до плохого (24 балла и ниже в соответствии с Методикой оценки и анализа финансового состояния заемщиков Группы с учетом их отраслевых особенностей и особенностей организационно-правовой формы);
  - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 5 дней;
- *по ссудам, предоставленным физическим лицам:*
  - значительные финансовые трудности, испытываемые должником, – изменение финансового состояния заемщика с момента выдачи кредита с хорошего до плохого, т.е. потеря либо существенное снижение доходов или имущества, за счет которых предполагалось погашение задолженности физическим лицом (например, прекращение трудовых отношений между работодателем и физическим лицом при отсутствии у последнего существенных накоплений, наличие вступивших в силу решений суда о привлечении физического лица к уголовной ответственности в виде лишения свободы, наличие документально подтвержденных сведений об отзыве лицензии у кредитной организации, в которой размещен вклад физического лица, если невозвращение этого вклада окажет влияние на способность заемщика – физического лица выполнить свои обязательства по ссуде);
  - нарушение договора – наличие просроченной задолженности по основному долгу или процентам сроком свыше 30 дней.

Под *дефолтом* заемщика/дебитора Группа понимает объективные признаки, которые свидетельствуют о невозможности истребования кредитором причитающихся ему согласно договору будущих потоков денежных средств, возникающих в результате владения активами (дефолт заемщика/дебитора), а именно:

- *по юридическим лицам (в т.ч. индивидуальным предпринимателям – главам крестьянско-фермерских хозяйств):*
  - должники, исключенные из единого государственного реестра юридических лиц (далее «ЕГРЮЛ») без правопреемства (по результатам завершения процедуры конкурсного производства или на основании решения суда о ликвидации должника по заявлению уполномоченного органа);
  - должники, в отношении которых завершена процедура конкурсного производства, но исключение из ЕГРЮЛ не произведено;
  - должники, в отношении которых осуществляется процедура конкурсного производства, при этом во включении задолженности перед Банком в реестр кредиторов судом отказано и/или реальное залоговое имущество, принадлежащее этим должникам, отсутствует;



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

- должники, по которым решение суда вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
- должники, фактически прекратившие свою деятельность и в отношении которых имеется документальное подтверждение об их фактическом отсутствии и
- ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней;
- *по физическим лицам:*
  - смерть должника при отсутствии наследников и наследственной массы;
  - должники, по которым решение суда, вступило в законную силу, но во взыскании задолженности в пользу Банка отказано или взыскание по исполнительному документу невозможно в связи с истечением срока на его предъявление к исполнению;
  - ссуды с просроченной задолженностью по основному долгу или процентам свыше 365 дней; и
  - должники, не проживающие по месту жительства, указанному в кредитном договоре, и установить новое местонахождение которых не представляется возможным.

Кредитование продовольственных интервенций и договоры обратного репо оцениваются на обесценение Группой на индивидуальной основе, так как характер заемщиков/продуктов уникален и их ссудная задолженность не может быть сгруппирована с другими кредитами.

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты корпо- ративным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Инвестиции и в сельско- хозяй- ственные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>1. Текущие и необесцененные</b>					
- хорошее финансовое состояние	-	21 794	-	-	21 794
<b>Итого текущие и необесцененные</b>	<b>-</b>	<b>21 794</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21 794</b>
<b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>					
<b>Текущие</b>					
- хорошее финансовое состояние	412 545	-	396	-	412 941
- среднее финансовое состояние	207 416	-	-	-	207 416
- включены в портфели однородных ссуд	-	-	-	190 664	190 664
<b>Просроченные</b>					
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	18 079	-	-	1 473	19 552
<b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>	<b>638 040</b>	<b>-</b>	<b>396</b>	<b>192 137</b>	<b>830 573</b>
<b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>					
- кредиты, требующие особого внимания	183 037	-	-	-	183 037
- плохое финансовое состояние	8 079	-	-	-	8 079
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	5 090	-	-	-	5 090
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	11 447	-	-	1 320	12 767
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	12 972	-	-	1 482	14 454
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	19 584	-	-	2 217	21 801
- с задержкой платежа свыше 365 дней	68 066	-	-	2 416	70 482
<b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>308 275</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 435</b>	<b>315 710</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>946 315</b>	<b>21 794</b>	<b>396</b>	<b>199 572</b>	<b>1 168 077</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(92 257)</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>(5 092)</b>	<b>(97 365)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>854 058</b>	<b>21 794</b>	<b>380</b>	<b>194 480</b>	<b>1 070 712</b>

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты корпо- ратив- ным клиентам	Креди- тование продо- вольст- венных интер- венций	Дого- воры обрат- ного репо	Инвес- тиции в сельско- хозяй- ствен- ные коопе- ративы	Кредиты физи- ческим лицам	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>1. Текущие и необесцененные</b>						
- хорошее финансовое состояние	-	33 256	1 990	-	-	35 246
<b>Итого текущие и необесцененные</b>	<b>-</b>	<b>33 256</b>	<b>1 990</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 246</b>
<b>2. Оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>						
<b>Текущие</b>						
- хорошее финансовое состояние	389 123	-	-	509	-	389 632
- среднее финансовое состояние	193 421	-	-	-	-	193 421
- включены в портфели однородных ссуд	441	-	-	-	143 244	143 685
<b>Просроченные</b>						
- с задержкой платежа: для юридических лиц менее 6 дней, для физических лиц менее 31 дня	9 427	-	-	-	1 002	10 429
<b>Итого оцениваемые на обесценение на коллективной основе</b>	<b>592 412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>509</b>	<b>144 246</b>	<b>737 167</b>
<b>3. Оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>						
- кредиты, требующие особого внимания	120 524	-	-	-	-	120 524
- плохое финансовое состояние	2 972	-	-	-	-	2 972
- с задержкой платежа от 6 до 30 дней	3 244	-	-	-	-	3 244
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	8 452	-	-	-	470	8 922
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	8 680	-	-	-	338	9 018
- с задержкой платежа от 181 до 365 дней	16 324	-	-	-	394	16 718
- с задержкой платежа свыше 365 дней	43 842	-	-	-	1 955	45 797
<b>Итого оцениваемые на обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>204 038</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 157</b>	<b>207 195</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>796 450</b>	<b>33 256</b>	<b>1 990</b>	<b>509</b>	<b>147 403</b>	<b>979 608</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(73 084)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>(2 809)</b>	<b>(75 911)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>723 366</b>	<b>33 256</b>	<b>1 990</b>	<b>491</b>	<b>144 594</b>	<b>903 697</b>

Суммы, отраженные как просроченные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

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

Кредиты, включенные в список требующих особого внимания, находятся в процессе реструктуризации и/или пересмотра условий. Кредиты, требующие особого внимания, включают просроченные кредиты с задержкой платежа от 6 до 180 дней в сумме 9 051 миллион рублей (2011: 14 879 миллионов рублей) и просроченные кредиты с задержкой платежа свыше 180 дней в сумме 89 672 миллиона рублей (2011: 46 439 миллионов рублей). Остальные кредиты, включенные в список требующих особого внимания, не являются просроченными.

Кредиты, включенные в портфели однородных ссуд, состоят из кредитов, незначительных по суммам, со сходными характеристиками кредитного риска без каких-либо признаков обесценения.

В соответствии с внутренними нормативными документами, до выдачи кредита Банк проводит анализ достаточности доходов заемщиков и залогов (если применимо), получает подтверждение положительной кредитной истории и репутации заемщиков из внешних источников. По состоянию на 31 декабря 2012 года структура текущих кредитов физическим лицам, оцениваемым на обесценение на коллективной основе, следующая: кредиты, предоставленные гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство, - 37% (2011: 42%), ипотечные кредиты - 14% (2011: 11%), потребительские и прочие кредиты физическим лицам - 49% (2011: 47%).

В таблице ниже обобщены результаты анализа качества кредитного портфеля:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Текущие кредиты	925 208	824 162
Просроченные суммы отдельных платежей	147 290	92 816
Текущая часть просроченных кредитов	95 579	62 630
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(97 365)	(75 911)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 070 712</b>	<b>903 697</b>

### **Залоговое обеспечение кредитного портфеля**

Группа принимает различные виды обеспечения, такие как товарно-материальные ценности (готовая продукция, сырье, товары в обороте); оборудование, включая сельскохозяйственную технику; транспортные средства; недвижимое имущество, земельные участки; объекты незавершенного строительства; морские и иные суда; сельскохозяйственные животные; продукцию будущего урожая сельскохозяйственных культур; имущество, приобретаемое в будущем; имущественные права, поручительства, банковские гарантии, государственные гарантии Российской Федерации, муниципальные гарантии.

В соответствующих случаях стоимость обеспечения была учтена при оценке возмещаемой стоимости кредитов и авансов клиентам.

В качестве других мер, направленных на улучшение обеспечения кредитов, Группа требует страховать имущество, составляющее предмет залога. Страхование имущества осуществляется страховыми организациями, прошедшими аккредитацию в Банке и заключившими соглашение о сотрудничестве.

Группа проводит мониторинг состояния залогового обеспечения и анализ его структуры. Основными целями проведения анализа структуры залогового обеспечения, а также ведения мониторинга состояния работ по надлежащему оформлению Группой залоговых прав являются:

- получение полной объективной информации об имеющемся залоговом имуществе и его структуре;
- разработка оптимальных схем реализации залоговых прав с учетом специфики регионального распределения;
- повышение эффективности работы по принятию адекватных и своевременных мер по реализации залоговых прав;
- подготовка статистической и аналитической информации для руководства Группы;
- контроль за работой региональных филиалов Группы в части обеспечения выдаваемых кредитов.

Большая часть обеспечения (более 76%) (2011: более 78%) относится к следующим видам: залог недвижимости – 49% (2011: 49%), залог оборудования – 17% (2011: 17%) и залог товаров в обороте – 10% (2011: 12%).

## 12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Согласно нормативным документам Группы допускается предоставление необеспеченных ссуд в следующих случаях:

- для юридических лиц — кредиты в форме «овердрафт»;
- для физических лиц — кредиты в сумме до 50 тысяч рублей по программе «Садовод»; кредиты в сумме до 700 тысяч рублей по программе «Кредиты гражданам, ведущим личное подсобное хозяйство»; кредиты в сумме до 750 тысяч рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), выдаваемые по кредитному продукту «Кредит потребительский без обеспечения»; кредиты в сумме до 3 миллионов рублей (или эквивалента этой суммы в иностранной валюте), предоставляемые в рамках Порядка предоставления кредита «Кредитная карта», а также кредиты в форме «овердрафт» (в сумме до 300 тысяч рублей или эквивалента этой суммы в иностранной валюте).

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) кредитов и авансов клиентам, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны полной стоимости актива (без учета обесценения) или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) тех кредитов и авансов клиентам, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше полной (без учета обесценения) стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). Ниже приводится воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты юридическим лицам				
- Кредиты корпоративным клиентам	685 328	1 246 640	260 987	75 496
- Кредитование продовольственных интервенций	74	74	21 720	9 566
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	-	-	396	-
Кредиты физическим лицам	26 389	55 117	173 183	979
<b>Итого</b>	<b>711 791</b>	<b>1 301 831</b>	<b>456 286</b>	<b>86 041</b>

Ниже приводится воздействие обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения	Кредиты и авансы выданные (до вычета резерва под обесценение)	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты юридическим лицам				
- Кредиты корпоративным клиентам	544 897	1 168 542	251 553	25 268
- Кредитование продовольственных интервенций	31 087	31 087	2 169	446
- Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг («обратное репо»)	1 990	2 348	-	-
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	-	-	509	-
Кредиты физическим лицам	18 543	35 597	128 860	770
<b>Итого</b>	<b>596 517</b>	<b>1 237 574</b>	<b>383 091</b>	<b>26 484</b>

Информация о справедливой стоимости каждого из классов кредитов и авансов клиентам приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок по кредитам и авансам клиентам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

### 13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Корпоративные облигации	34 805	44 083
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 629	8 003
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 101	1 140
Корпоративные еврооблигации	489	22 650
Государственные еврооблигации	-	707
Корпоративные акции	12	12
<b>Итого ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>44 036</b>	<b>76 595</b>

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус.

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

	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале</b>	<b>Итого</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные облигации	25 247	8 127	1 431	34 805
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7 629	-	-	7 629
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 047	54	-	1 101
Корпоративные еврооблигации	238	251	-	489
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>34 161</b>	<b>8 432</b>	<b>1 431</b>	<b>44 024</b>

\*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

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

	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&amp;P)*</b>	<b>Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале</b>	<b>Итого</b>
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные облигации	35 368	5 466	3 249	44 083
Корпоративные еврооблигации	21 743	907	-	22 650
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8 003	-	-	8 003
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 038	102	-	1 140
Государственные еврооблигации	707	-	-	707
<b>Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>66 859</b>	<b>6 475</b>	<b>3 249</b>	<b>76 583</b>

\*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

**13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Корпоративные облигации в портфеле Группы представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2013 года по ноябрь 2024 года (2011: с января 2012 года по январь 2025 года), купонный доход от 6.7% до 14.5% годовых (2011: от 6.3% до 14.8% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.8% до 17.0% годовых (2011: от 6.1% до 14.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждые полгода. По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют сроки погашения с июля 2022 года по февраль 2027 года (2011: с февраля 2013 года по март 2018 года), купонный доход от 7.6% до 8.2% годовых (2011: от 6.7% до 12.0% годовых) и доходность к погашению от 6.9% до 7.1% годовых (2011: от 6.7% до 8.4% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

Корпоративные еврооблигации представлены облигациями с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2016 года по апрель 2021 года (2011: с апреля 2014 года по сентябрь 2017 года), купонный доход от 7.6% до 7.8% годовых (2011: от 5.4% до 9.8% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 6.2% до 8.9% годовых (2011: от 5.5% до 10.6% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода в зависимости от типа выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют сроки погашения с декабря 2014 года по ноябрь 2018 года (2011: с июня 2012 года по июнь 2017 года), купонный доход от 7.0% до 8.9% годовых (2011: от 7.6% до 9.3% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 7.8% до 8.7% годовых (2011: от 6.8% до 9.0% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации были представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США и российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти облигации имели сроки погашения с марта 2018 года по март 2030 года, купонный доход от 7.5% до 7.9% годовых, подлежавший выплате каждые полгода, и доходность к погашению от 4.6% до 7.6% годовых.

Движение портфеля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, представлено ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>		<b>76 595</b>	<b>15 687</b>
Приобретение		91 406	116 178
Поступление в результате приобретения дочерней компании		-	14
Реклассификация в ценные бумаги, удерживаемые до погашения		(20 729)	(17 187)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости		575	(672)
Реализация фонда переоценки (при выбытии)		207	(324)
Наращенные процентные доходы	24	4 133	4 441
Процентные доходы полученные		(4 345)	(3 554)
Поступления в результате выбытия		(104 892)	(51 385)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам		(230)	91
Перевод из категории «Дебиторская задолженность по сделкам репо»	9	1 316	13 306
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>44 036</b>	<b>76 595</b>

**13 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

В 2011, 2012 годах Группа реклассифицировала финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи. Ниже представлены финансовые активы, перенесенные из категории имеющихся в наличии для продажи, которые еще не проданы или признание которых не прекращено каким-либо иным образом:

	Сумма реклассификации	Недисконтированны е потоки денежных средств, ожидаемые к возмещению	Эффективная процентная ставка (%)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2011 году</i>			
Корпоративные облигации	14 370	20 400	6.6 – 8.9
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 641	3 099	7.7 – 8.1
<i>Реклассифицированные в категорию удерживаемых до погашения в 2012 году</i>			
Корпоративные еврооблигации	20 721	27 230	6.7
Корпоративные облигации	8	9	7.1
<b>Итого</b>	<b>37 740</b>	<b>50 738</b>	

В 2011, 2012 годах Группа реклассифицировала финансовые активы из категории имеющихся в наличии для продажи в результате изменения намерения в отношении данных активов удерживать их до погашения.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, в разрезе уровней иерархии оценки, приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, представлены в Примечании 31.

**14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

	2012	2011
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Корпоративные облигации	14 916	14 306
Государственные еврооблигации	6 659	7 058
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 403	3 732
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 754	3 196
Корпоративные еврооблигации	267	1 564
Векселя	-	1 463
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>27 999</b>	<b>31 319</b>

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
Корпоративные облигации	14 275	641	14 916
Государственные еврооблигации	6 659	-	6 659
Муниципальные и субфедеральные облигации	2 985	418	3 403
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 754	-	2 754
Корпоративные еврооблигации	267	-	267
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>26 940</b>	<b>1 059</b>	<b>27 999</b>

\*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств



**14 Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)**

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале не ниже BB (по S&P)*	Ценные бумаги, имеющие рейтинг по международной шкале ниже BB- (по S&P)*	Ценные бумаги, не имеющие рейтингов по международной шкале	Итого
Корпоративные облигации	13 476	-	830	14 306
Государственные еврооблигации	7 058	-	-	7 058
Муниципальные и субфедеральные облигации	3 328	404	-	3 732
Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 196	-	-	3 196
Корпоративные еврооблигации	1 564	-	-	1 564
Векселя	-	1 463	-	1 463
<b>Итого ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>28 622</b>	<b>1 867</b>	<b>830</b>	<b>31 319</b>

\*или рейтинг аналогичного уровня других рейтинговых агентств

При отсутствии рейтинга ценной бумаги используется рейтинг эмитента.

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Так как Группа не имела просроченных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, то Группа не создавала резерв под обесценение данных ценных бумаг.

Корпоративные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями. Корпоративные облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал, полгода или год в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с сентября 2013 года по июль 2023 года (2011: с октября 2012 года по июль 2023 года), купонный доход от 6.7% до 15.0% годовых (2011: от 7.0% до 15.0% годовых) и доходность к погашению либо к оферте от 6.8% до 9.3% годовых (2011: от 6.6% до 9.8% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Государственные еврооблигации представлены облигациями Российской Федерации с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют срок погашения в апреле 2020 года (2011: в апреле 2020 года), купонный доход 5.0% годовых (2011: 5.0% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению 2.3% годовых (2011: 4.6% годовых).

Муниципальные и субфедеральные облигации представлены облигациями с номиналом в российских рублях, выпущенными муниципальными органами власти и субъектами Российской Федерации. Эти облигации продаются с дисконтом или премией к номиналу и имеют купонный доход, подлежащий выплате каждый квартал или полгода в зависимости от выпуска и эмитента. По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2013 года по декабрь 2015 года (2011: с июня 2012 года по декабрь 2015 года), купонный доход от 7.0% до 13.0% годовых (2011: от 7.0% до 14.0% годовых) и доходность к погашению от 6.9% до 9.0% годовых (2011: от 7.1% до 8.9% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Облигации Федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. По состоянию на 31 декабря 2012 года ОФЗ имеют сроки погашения с июля 2013 года по февраль 2036 года (2011: с июля 2012 года по февраль 2036 года), купонный доход от 6.0% до 7.0% годовых (2011: от 6.1% до 8.0% годовых), подлежащий выплате ежеквартально или каждые полгода, и доходность к погашению от 6.0% до 7.6% годовых (2011: от 6.0% до 8.2% годовых) в зависимости от выпуска и условий на рынке.

**14      Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)**

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными крупными российскими компаниями. По состоянию на 31 декабря 2012 года эти облигации имеют сроки погашения с марта 2013 года по июнь 2013 года (2011: с января 2012 года по август 2037 года), купонный доход от 7.9% до 9.6% годовых (2011: от 6.7% до 9.6% годовых), подлежащий выплате каждые полгода, и доходность к погашению либо к оферте от 1.0% до 1.8% годовых (2011: от 3.5% до 8.5% годовых) в зависимости от выпуска, эмитента и условий на рынке.

Векселя были представлены дисконтными векселями российского банка с номиналом в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2011 года эти векселя имели срок погашения в ноябре 2013 года и доходность к погашению 9.0% годовых.

Информация о справедливой стоимости ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 35. Географический анализ и анализ процентных ставок ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлены в Примечании 31.

## 15 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Используемые в банковской деятельности				Используемые в небанковской деятельности			Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля			
(в миллионах российских рублей)											
Стоимость или оценка на 1 января 2011 года		8 500	1 562	5 969	350	11 883	1 819	61	30 144	2 359	32 503
Накопленная амортизация		(489)	(462)	(2 168)	-	(840)	(200)	-	(4 159)	(796)	(4 955)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		8 011	1 100	3 801	350	11 043	1 619	61	25 985	1 563	27 548
Поступления		664	34	743	37	405	121	57	2 061	416	2 477
Выбытия		(6)	(29)	(76)	(1)	(6)	(19)	-	(137)	-	(137)
Амортизационные отчисления – без учета переоценки	26, 27	(165)	(166)	(965)	-	(563)	(132)	-	(1 991)	(448)	(2 439)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(17)	-	-	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(34)	-	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)
Перевод в активы групп выбытия, удерживаемые для продажи		-	-	-	-	(560)	(214)	-	(774)	-	(774)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		8 453	939	3 503	386	10 319	1 375	118	25 093	1 531	26 624
Стоимость или оценка на 31 декабря 2011 года		9 158	1 545	6 490	386	11 688	1 660	118	31 045	2 775	33 820
Накопленная амортизация		(705)	(606)	(2 987)	-	(1 369)	(285)	-	(5 952)	(1 244)	(7 196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		8 453	939	3 503	386	10 319	1 375	118	25 093	1 531	26 624

15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

	Прим.	Используемые в банковской деятельности				Используемые в небанковской деятельности			Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
		Офисные здания и помещения	Улучшения арендованного имущества (зданий)	Офисное и компьютерное оборудование	Земля	Производственные помещения	Оборудование	Земля			
(в миллионах российских рублей)											
Стоимость или оценка на 1 января 2012 года		9 158	1 545	6 490	386	11 688	1 660	118	31 045	2 775	33 820
Накопленная амортизация		(705)	(606)	(2 987)	-	(1 369)	(285)	-	(5 952)	(1 244)	(7 196)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года		8 453	939	3 503	386	10 319	1 375	118	25 093	1 531	26 624
Поступления		638	16	608	-	572	44	53	1 931	704	2 635
Выбытия		(233)	(23)	(44)	-	(801)	(188)	(72)	(1 361)	-	(1 361)
Выбытия, связанные с продажей компаний	38	-	-	-	-	(1 139)	(32)	-	(1 171)	-	(1 171)
Амортизационные отчисления – без учета переоценки	26, 27	(212)	(160)	(963)	-	(487)	(93)	-	(1 915)	(512)	(2 427)
Амортизационные отчисления – реализация фонда переоценки и убытков от переоценки	27	(17)	-	-	-	-	-	-	(17)	-	(17)
Изменение стоимости в результате переоценки		588	-	-	-	-	-	-	588	-	588
Изменение накопленной амортизации в результате переоценки		(80)	-	-	-	-	-	-	(80)	-	(80)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		9 137	772	3 104	386	8 464	1 106	99	23 068	1 723	24 791
Стоимость или оценка на 31 декабря 2012 года		10 147	1 515	6 910	386	9 936	1 306	99	30 299	3 479	33 778
Накопленная амортизация		(1 010)	(743)	(3 806)	-	(1 472)	(200)	-	(7 231)	(1 756)	(8 987)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		9 137	772	3 104	386	8 464	1 106	99	23 068	1 723	24 791

## 15 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

Здания, используемые в небанковской деятельности, представлены в основном элеваторами и помещениями производственного назначения, используемыми в деятельности дочерних компаний.

Нематериальные активы, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Вложения в незавершенное строительство офисных зданий и производственных помещений на 31 декабря 2012 года составляют 315 миллионов рублей (2011: 1 259 миллионов рублей).

Балансовая стоимость офисных зданий и помещений на 31 декабря 2012 года без учета переоценки составляет 8 157 миллионов рублей (2011: 7 935 миллионов рублей), в том числе стоимость 8 910 миллионов рублей (2011: 8 478 миллионов рублей) и накопленная амортизация 753 миллиона рублей (2011: 543 миллиона рублей). Оценка офисных зданий и помещений по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

## 16 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Нефинансовые активы</b>			
Имущество, взысканное по договорам залога		5 766	5 334
Предоплата за товары		1 141	2 572
Предоплата за услуги		368	389
Запасы		274	1 050
Предоплата по налогам		84	69
Гудвил		8	8
Прочее		18	9
<b>Финансовые активы</b>			
Расчеты по банковским картам		4 930	3 850
Дебиторская задолженность		828	1 253
Расчеты по переводу денежных средств		686	165
Страховые активы		644	118
Денежные средства с ограниченным использованием	33	202	202
Прочее		1 209	1 132
Резерв под обесценение прочих финансовых активов		(434)	(247)
<b>Итого прочих активов</b>		<b>15 724</b>	<b>15 904</b>

Имущество, взысканное по договорам залога, состоит в основном из производственных помещений и земли. Группа не планирует использовать имущество, взысканное по договорам залога, в своей собственной деятельности. В настоящее время Группа оценивает возможность реализации данного имущества в будущем.

Дебиторская задолженность, запасы и предоплата за товары связаны с торговой деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва под обесценение прочих финансовых активов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 1 января</b>	<b>247</b>	<b>167</b>
Резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	193	78
Перевод в группы выбытия, удерживаемые для продажи	-	3
Прочие финансовые активы, списанные в течение периода как безнадежные	(6)	(1)
<b>Резерв под обесценение прочих финансовых активов на 31 декабря</b>	<b>434</b>	<b>247</b>

## 16 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлено движение имущества, взысканного по договорам залога:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 1 января</b>		<b>5 334</b>	<b>5 395</b>
Поступление за период		473	138
Выбытие за период		(1)	(157)
Амортизация	27	(40)	(42)
<b>Имущество, взысканное по договорам залога, на 31 декабря</b>		<b>5 766</b>	<b>5 334</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость имущества, взысканного по договорам залога, составила 5 527 миллионов рублей (2011: 5 486 миллионов рублей).

Оценка значительной части имущества, взысканного по договорам залога, была проведена независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «Институт оценки собственности и финансовой деятельности», обладающих профессиональной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых активов приведена в Примечании 35. Географический анализ прочих активов представлен в Примечании 31.

## 17 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Срочные заемные средства других банков с оставшимися сроками до погашения:		
- операции репо сроком менее 30 дней	-	2 006
- операции репо сроком от 181 дня до одного года	17 161	-
- менее 30 дней	33 100	3 090
- от 31 до 180 дней	32 538	2 678
- от 181 дня до одного года	23 783	14 297
- от одного года до трех лет	5 526	49 504
- более трех лет	13 662	18 490
Срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ с оставшимися сроками до погашения:		
- менее 30 дней	22	-
- от 31 до 180 дней	10 000	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	551	352
<b>Итого средств других банков</b>	<b>136 343</b>	<b>90 417</b>

На 31 декабря 2012 года Группа привлекла средства двух иностранных банков, составляющие 52 087 миллионов рублей, или 38% от общей суммы средств других банков (2011: средства одного иностранного банка, составляющие 31 105 миллионов рублей, или 34% от общей суммы средств других банков).

Информация о справедливой стоимости средств других банков приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам других банков представлены в Примечании 31.

## 18 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	9 672	4 757
- Срочные вклады	67 549	192 706
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	65 379	57 226
- Срочные вклады	226 981	201 264
- Операции репо с ценными бумагами	-	89
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	32 940	23 556
- Срочные вклады	154 955	127 697
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>557 476</b>	<b>607 295</b>

В число государственных и общественных организаций не входят контролируемые государством акционерные общества.

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	187 895	34	151 253	25
Финансовые услуги и пенсионные фонды	121 474	22	88 081	15
Государственные и общественные организации	77 221	14	197 463	33
Сельское хозяйство	36 189	6	23 149	3
Страхование	35 579	6	38 740	6
Промышленность	25 382	5	33 718	6
Торговля	18 292	3	18 795	3
Строительство	17 766	3	13 755	2
Связь	5 605	1	9 046	1
Лизинг	1 591	1	9 662	2
Прочее	30 482	5	23 633	4
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>557 476</b>	<b>100</b>	<b>607 295</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы было четыре клиента с остатками, превышающими 19 000 миллионов рублей (2011: четыре клиента с остатками, превышающими 15 000 миллионов рублей). Совокупный остаток средств таких клиентов составил 119 756 миллионов рублей, или 21% от общей суммы средств клиентов (2011: 197 372 миллиона рублей, или 33% от общей суммы средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2012 года средства клиентов включают обеспеченный депозит в сумме 5 700 миллионов рублей (2011: 6 168 миллионов рублей). Депозит обеспечен государственными еврооблигациями с балансовой стоимостью 6 659 миллионов рублей (2011: 7 058 миллионов рублей). См. Примечание 33.

Информация о справедливой стоимости средств клиентов приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок по средствам клиентов представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

## 19 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Выпущенные векселя	23 234	20 129
<b>Итого выпущенных векселей</b>	<b>23 234</b>	<b>20 129</b>

Группа выпустила векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях и долларах США с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 9% годовых и сроками погашения с января 2013 года по декабрь 2020 года (2011: векселя с дисконтом к номиналу и процентные векселя в российских рублях, долларах США и евро с эффективной процентной ставкой от 0% годовых (по векселям «до востребования») до 11% годовых и сроками погашения с января 2012 года по декабрь 2016 года).

На 31 декабря 2012 года выпущенные векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 15 155 миллионов рублей, или 65% всех векселей, выпущенных Группой (2011: векселя, первоначально приобретенные одним контрагентом, составили 13 969 миллионов рублей, или 69% всех векселей, выпущенных Группой).

Информация о справедливой стоимости выпущенных векселей приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлены в Примечании 31.

## 20 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Выпущенные еврооблигации	293 678	231 155
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	147 188	111 344
<b>Итого прочих заемных средств</b>	<b>440 866</b>	<b>342 499</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

<b>Валюта номинарования</b>	<b>Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номини- рования, в обращении</b>	<b>Дата выпуска</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Дата оферты</b>	<b>Ставка купона</b>	<b>Перио- дич- ность вы- платы купона</b>	<b>Доход- ность к пога- шению / к офер- те</b>
<b>Выпущенные еврооблигации</b>							
Доллары США	627	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	1.37%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	3.52%
Доллары США							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	1.77%
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	3.77%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	2.05%
Российские рубли	30 000	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.	5.94%
Российские рубли	20 000	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.	8.07%
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.	8.07%
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	7.580%	6 мес.	8.26%
Российские рубли	10 000	17 февраля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.	8.05%
Доллары США	500	27 июня 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.	3.61%
Доллары США	350	5 июля 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.	3.61%
Российские рубли	10 000	26 июля 2012	17 февраля 2017	-	8.625%	6 мес.	8.05%
Швейцарские франки	450	17 августа 2012	17 августа 2015	-	3.125%	1 год	2.34%
Доллары США	450	31 августа 2012	27 декабря 2017	-	5.298%	6 мес.	3.61%



## 20 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Валюта номинарования	Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номини- рования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Период- ичность вып- латы купона	Доход- ность к пога- шению / к офер- те
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>							
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	8.20%
Российские рубли	9 010	10 октября 2007	27 сентября 2017	4 октября 2013	7.500%	6 мес.	7.90%
Российские рубли	585	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.	8.01%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	14 июня 2013	6.850%	6 мес.	7.91%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	5 декабря 2013	8.750%	6 мес.	8.02%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.	8.28%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 мая 2014	8.400%	6 мес.	8.32%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.52%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	7.18%
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	-	8.300%	6 мес.	8.15%
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	-	8.300%	6 мес.	7.99%
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	-	8.200%	6 мес.	8.02%
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.58%
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.65%
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.54%
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 ноября 2013	8.750%	6 мес.	8.08%
Российские рубли	5 000	7 февраля 2012	3 февраля 2015	8 августа 2013	8.200%	6 мес.	8.16%
Российские рубли	5 000	9 февраля 2012	5 февраля 2015	10 августа 2013	8.200%	6 мес.	8.17%
Российские рубли	10 000	16 апреля 2012	4 апреля 2022	15 апреля 2015	8.550%	6 мес.	8.49%
Российские рубли	10 000	23 октября 2012	11 октября 2022	23 октября 2014	8.350%	6 мес.	8.42%
Российские рубли	5 000	25 октября 2012	13 октября 2022	27 октября 2014	8.350%	6 мес.	8.42%

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы состояли из еврооблигаций, номинированных в долларах США, российских рублях и швейцарских франках, выпущенных через компанию специального назначения RSHB Capital S.A., а также облигаций, номинированных в российских рублях, выпущенных на внутреннем рынке.

Валюта номинарования	Номи- нальная стоимость, в миллионах единиц валюты номини- рования, в обращении	Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Ставка купона	Период- ичность вып- латы купона	Доход- ность к погаше- нию / к оферте
<b>Выпущенные еврооблигации</b>							
Доллары США	630	16 мая 2006	16 мая 2013	-	7.175%	6 мес.	4.06%
Доллары США	1 148	14 мая 2007	15 мая 2017	-	6.299%	6 мес.	6.29%
Швейцарские франки	150	30 апреля 2008	30 апреля 2012	-	6.263%	1 год	4.08%
Доллары США:							
- транш А	702	29 мая 2008	14 января 2014	-	7.125%	6 мес.	5.20%
- транш В	901	29 мая 2008	29 мая 2018	-	7.750%	6 мес.	6.51%
Доллары США	1 000	11 июня 2009	11 июня 2014	-	9.000%	6 мес.	5.43%
Российские рубли	30 000	25 марта 2010	25 марта 2013	-	7.500%	6 мес.	8.71%
Российские рубли	20 000	17 марта 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.	9.67%
Российские рубли	12 000	20 апреля 2011	17 марта 2016	-	8.700%	6 мес.	9.67%
Российские рубли	20 000	23 ноября 2011	23 ноября 2016	-	6.970%	6 мес.	7.38%
<b>Облигации, выпущенные на внутреннем рынке</b>							
Российские рубли	10 000	22 февраля 2007	9 февраля 2017	17 февраля 2014	9.250%	6 мес.	8.90%
Российские рубли	9 010	10 октября 2007	27 сентября 2017	4 октября 2013	7.500%	6 мес.	7.69%
Российские рубли	585	22 февраля 2008	9 февраля 2018	19 августа 2014	7.800%	6 мес.	9.78%
Российские рубли	5 000	17 июня 2008	5 июня 2018	14 июня 2013	6.850%	6 мес.	8.56%
Российские рубли	10 000	9 декабря 2008	27 ноября 2018	5 декабря 2013	8.750%	6 мес.	8.94%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	7.42%
Российские рубли	5 000	26 ноября 2009	14 ноября 2019	26 ноября 2012	10.100%	6 мес.	7.49%
Российские рубли	5 000	10 февраля 2010	29 января 2020	8 февраля 2013	9.000%	6 мес.	9.68%
Российские рубли	5 000	11 февраля 2010	30 января 2020	11 февраля 2013	9.000%	6 мес.	8.35%
Российские рубли	5 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.40%
Российские рубли	10 000	1 сентября 2010	28 августа 2013	31 августа 2012	7.200%	6 мес.	7.42%
Российские рубли	10 000	2 ноября 2010	29 октября 2013	3 мая 2012	6.600%	6 мес.	7.65%
Российские рубли	10 000	12 июля 2011	29 июня 2021	9 июля 2015	7.700%	6 мес.	9.22%
Российские рубли	5 000	14 июля 2011	1 июля 2021	13 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.94%
Российские рубли	5 000	15 июля 2011	2 июля 2021	14 июля 2015	7.700%	6 мес.	8.19%
Российские рубли	10 000	8 ноября 2011	26 октября 2021	7 ноября 2013	8.750%	6 мес.	8.92%

## **20 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

Информация о справедливой стоимости выпущенных договых ценных бумаг приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлены в Примечании 31.

## **21 Прочие обязательства**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 343	1 465
Резерв незаработанной премии	988	27
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	410	364
Кредиторская задолженность по договорам перестрахования	296	3
Страховые взносы	167	139
Прочее	580	467
<b>Финансовые обязательства</b>		
Расчеты по банковским картам	3 048	2 463
Кредиторская задолженность	368	1 182
Прочая задолженность дочерних компаний	265	358
Финансовые обязательства, связанные с предоставлением гарантий дочерними компаниями	-	187
Стоимость выданных гарантий	50	114
Резерв убытков	309	-
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>8 824</b>	<b>6 769</b>

Кредиторская задолженность связана с деятельностью дочерних компаний.

В таблице ниже представлены изменения резерва незаработанной премии:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Резерв незаработанной премии на 1 января</b>	<b>27</b>	<b>-</b>
Увеличение резервов	961	27
<b>Резерв незаработанной премии на 31 декабря</b>	<b>988</b>	<b>27</b>

В таблице ниже представлены изменения резерва убытков:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>
<b>Резерв убытков на 1 января</b>	<b>-</b>
Резерв, созданный за период	442
Расходы по урегулированию убытков	(133)
<b>Резерв убытков на 31 декабря</b>	<b>309</b>

Информация о справедливой стоимости прочих финансовых обязательств приведена в Примечании 35. Географический анализ прочих обязательств представлен в Примечании 31.

## **22 Субординированные депозиты**

По состоянию на 31 декабря 2012 года субординированные депозиты Группы составили 55 274 миллиона рублей (2011: 57 192 миллиона рублей).

В июне 2007 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 200 миллионов долларов США со сроком погашения в июне 2017 года и процентной ставкой Либор +1.875% годовых. В июне 2012 Группа решила не использовать свое право досрочного погашения данного субординированного депозита, в результате процентная ставка возросла до уровня Либор +3.375% годовых.

В октябре 2008 года Группа привлекла от Внешэкономбанка субординированный депозит на сумму 25 000 миллионов рублей со сроком погашения в декабре 2019 года и процентной ставкой 8.0% годовых. Данный субординированный депозит привлечен в соответствии с Федеральным законом №173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации». В июле 2010 года в Федеральный закон №173-ФЗ внесены изменения, согласно которым процентная ставка по субординированному депозиту была снижена и составляет 6.5% годовых вместо ранее установленных 8.0% годовых.

В июне 2011 года Группа привлекла субординированный депозит на сумму 800 миллионов долларов США в виде еврооблигаций, выпущенных Группой через компанию специального назначения RSHB Capital S.A. Срок погашения еврооблигаций наступает в июне 2021 года, текущая процентная ставка составляет 6.0% годовых, доходность к следующей дате пересмотра процентных ставок, то есть к июню 2016 года, - 8.3% годовых. Группа имеет право погасить данный субординированный депозит по номинальной стоимости в июне 2016 года.

В сентябре 2011 года Группа реализовала право на досрочное погашение субординированного депозита, привлеченного в сентябре 2006 года, в сумме 500 миллионов долларов США.

Информация о справедливой стоимости субординированных депозитов приведена в Примечании 35. Географический анализ, анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по субординированным депозитам представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

## **23 Уставный капитал**

Уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	<b>Количество акций в обращении</b>	<b>Номинал</b>	<b>Сумма, скорректированная с учетом инфляции</b>
<b>На 1 января 2011 года</b>	<b>108 048</b>	<b>108 048</b>	<b>108 798</b>
Выпущенные новые обыкновенные акции	40 000	40 000	40 000
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>148 048</b>	<b>148 048</b>	<b>148 798</b>
Выпущенные новые обыкновенные акции	40 000	40 000	40 000
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>188 048</b>	<b>188 048</b>	<b>188 798</b>

Объявленный уставный капитал, выпущенный и полностью оплаченный, состоит из 188 048 выпущенных и зарегистрированных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 миллион рублей каждая. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

В 2012 году Банк увеличил свой уставный капитал, выпустив 40 000 обыкновенных акций (2011: 40 000 обыкновенных акций) с общей номинальной стоимостью 40 000 миллионов рублей (2011: 40 000 миллионов рублей). Все акции были приобретены единственным акционером Банка — Правительством Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

## 24 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты и авансы клиентам		122 564	103 276
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	13	4 133	4 441
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо		3 361	1 006
Средства в других банках		2 723	2 480
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		1 111	1 139
Торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо		1 058	314
Эквиваленты денежных средств		953	658
<b>Итого процентных доходов</b>		<b>135 903</b>	<b>113 314</b>
<b>Процентные расходы</b>			
Выпущенные долговые ценные бумаги		(29 880)	(22 834)
Срочные депозиты юридических лиц		(26 022)	(17 096)
Срочные вклады физических лиц		(8 840)	(7 711)
Срочные депозиты других банков		(7 726)	(7 040)
Субординированные депозиты		(3 521)	(3 381)
Выпущенные векселя		(1 660)	(841)
Срочные депозиты ЦБ РФ		(1 155)	(48)
Текущие/расчетные счета		(686)	(748)
<b>Итого процентных расходов</b>		<b>(79 490)</b>	<b>(59 699)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>56 413</b>	<b>53 615</b>

В состав процентных доходов по кредитам и авансам клиентам включены доходы по обесцененным кредитам в сумме 33 457 миллионов рублей (2011: 21 486 миллионов рублей).

## 25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по кассовым операциям	4 020	3 553
Агентское вознаграждение за продажу страховых контрактов	1 377	246
Комиссия по расчетным операциям	733	537
Комиссия по банковским картам	368	235
Комиссия по выданным гарантиям	274	25
Комиссия за осуществление функций валютного контроля	107	100
Прочее	225	138
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>7 104</b>	<b>4 834</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия за инкассацию	(485)	(426)
Комиссия по расчетным операциям	(279)	(163)
Прочее	(41)	(42)
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>(805)</b>	<b>(631)</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>6 299</b>	<b>4 203</b>

## **26 Расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Выручка от реализации продукции	4 537	8 873
Себестоимость реализованной продукции	(4 983)	(8 443)
Расходы по созданию резервов под дебиторскую задолженность и предоплаты	(1 778)	(359)
Чистый доход по операциям страхования	43	-
Прочие доходы от небанковской деятельности	964	446
Прочие расходы от небанковской деятельности	(2 485)	(1 762)
<b>Итого расходы за вычетом доходов от небанковской деятельности</b>	<b>(3 702)</b>	<b>(1 245)</b>

Выручка от реализации продукции в основном представлена выручкой от продажи зерна, сахара, мясной и молочной продукции, комбикормов и прочих непродовольственных товаров.

В себестоимость реализованной продукции включена амортизация небанковских помещений и оборудования в сумме 580 миллионов рублей (2011: 695 миллионов рублей).

Чистые доходы по операциям страхования включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>
<b>Доходы по операциям страхования</b>	
Страховые премии, общая сумма	576
Возмещение выплат по рискам, переданным в перестрахование	97
<b>Итого доходы по операциям страхования</b>	<b>673</b>
<b>Расходы по операциям страхования</b>	
Страховые выплаты, общая сумма	(278)
Аквизиционные расходы	(138)
Премии, переданные в перестрахование	(214)
<b>Итого расходы по операциям страхования</b>	<b>(630)</b>
<b>Чистый доход по операциям страхования</b>	<b>43</b>

## **27 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Расходы на содержание персонала		22 420	18 734
Расходы на аренду		2 687	2 383
Амортизация основных средств	15	1 352	1 314
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		1 301	1 114
Охрана		930	836
Коммуникационные расходы и информационные услуги		756	669
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		681	682
Реклама и маркетинг		609	508
Платежи в Фонд страхования вкладов		592	499
Амортизация нематериальных активов	15	512	448
Запасы и другие расходные материалы		409	428
(Восстановление обесценения)/обесценение основных средств		(167)	246
Амортизация имущества, взысканного по договорам залога	16	40	42
Прочее		1 663	1 262
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>33 785</b>	<b>29 165</b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в фонд социального страхования, государственный пенсионный фонд в размере 4 154 миллиона рублей (2011: 3 720 миллионов рублей).

## 28 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	195	3 823
Отложенное налогообложение	481	(3 531)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>676</b>	<b>292</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2011: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических и фактических расходов по налогообложению.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>820</b>	<b>350</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2012: 20%; 2011: 20%)	164	70
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Процентные расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	146	133
- Расходы на содержание персонала, не уменьшающие налогооблагаемую базу	61	38
- Расходы на благотворительность, не уменьшающие налогооблагаемую базу	19	6
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(17)	(36)
- Прочие невременные различия	303	81
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>676</b>	<b>292</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2011: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2011: 15%).

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

## 28 Налог на прибыль (продолжение)

	31 декабря 2011 года	(Отнесено)/ восста- новлено на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно в прочий совокуп- ный доход	Перевод в группы выбытия удержива- емые для продажи	31 декабря 2012 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Наращенные доходы по кредитам	3 871	1 855	-	(285)	5 441
Резерв под обесценение	528	(1 884)	-	(2)	(1 358)
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	342	(1 081)	-	-	(739)
Наращенные расходы на содержание персонала	293	169	-	1	463
Наращенные расходы по средствам других банков	289	23	-	-	312
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	159	(104)	(155)	-	(100)
Обязательства по выданным гарантиям	23	(13)	-	-	10
Выпущенные векселя	7	46	-	(28)	25
Основные средства	(1 888)	148	(68)	21	(1 787)
Наращенные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам и субординированным депозитам	(215)	184	-	-	(31)
Нематериальные активы	(44)	(3)	-	-	(47)
Прочее	844	179	-	(177)	846
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>4 209</b>	<b>(481)</b>	<b>(223)</b>	<b>(470)</b>	<b>3 035</b>
Признанный отложенный налоговый актив	5 531	(431)	-	-	5 100
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 322)	(50)	(223)	(470)	(2 065)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>4 209</b>	<b>(481)</b>	<b>(223)</b>	<b>(470)</b>	<b>3 035</b>

**28 Налог на прибыль (продолжение)**

	31 декабря 2010 года	(Отнесено)/ восста- новлено на счет прибылей и убытков	(Отнесено)/ восста- новлено непосред- ственно в прочий совокуп- ный доход	Объеди- нение компаний	31 декабря 2011 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу</b>					
Наращенные доходы по кредитам	1 968	1 905	-	(2)	3 871
Резерв под обесценение	403	125	-	-	528
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(325)	667	-	-	342
Наращенные расходы на содержание персонала	178	113	-	2	293
Наращенные расходы по средствам других банков	74	215	-	-	289
Переоценка ценных бумаг по справедливой стоимости	(110)	70	199		159
Обязательства по выданным гарантиям	-	23	-	-	23
Выпущенные векселя	(3)	10			7
Основные средства	(1 895)	22	(42)	27	(1 888)
Наращенные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам и субординированным депозитам	(218)	3	-	-	(215)
Нематериальные активы	(57)	13	-	-	(44)
Прочее	510	365	-	(31)	844
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>525</b>	<b>3 531</b>	<b>157</b>	<b>(4)</b>	<b>4 209</b>
Признанный отложенный налоговый актив	1 930	3 601	-	-	5 531
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 405)	(70)	157	(4)	(1 322)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>525</b>	<b>3 531</b>	<b>157</b>	<b>(4)</b>	<b>4 209</b>

**29 Дивиденды**

	2012 По обыкновенным акциям	2011 По обыкновенным акциям
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	318	253
Дивиденды, выплаченные в течение года	(318)	(253)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>0.0021</b>	<b>0.0023</b>



### **30 Сегментный анализ**

**(а) Описание географических регионов, являющихся источником выручки отчетных сегментов, и факторов, которые использует руководство при определении отчетных сегментов**

Ответственным за принятие операционных решений является Правление Банка. Правление Банка просматривает внутреннюю управленческую отчетность для оценки эффективности и распределения ресурсов.

Правление Банка рассматривает деятельность Банка с точки зрения географических аспектов, поэтому в качестве операционных сегментов определены региональные филиалы Банка.

Учитывая административно-территориальное деление России, в качестве отчетных сегментов определены федеральные округа Российской Федерации.

Согласно требованиям IFRS 8, Группа также выделяет в качестве отчетных те операционные сегменты, выручка, финансовый результат или активы которых превышают 10% соответствующих показателей Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года Группа определила следующие отчетные сегменты:

- Головной офис,
- Центральный Федеральный округ,
- Дальневосточный Федеральный округ,
- Приволжский Федеральный округ,
- Северо-Западный Федеральный округ,
- Северо-Кавказский Федеральный округ,
- Сибирский Федеральный округ,
- Уральский Федеральный округ,
- Краснодарский региональный филиал,
- Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского регионального филиала).

Анализ выручки в разрезе продуктов представлен в Примечаниях 24 и 25.

**(б) Оценка прибылей или убытков и активов операционных сегментов**

Правление Банка оценивает эффективность операционных сегментов на основе финансовых показателей, рассчитанных на основании данных учета по российским стандартам бухгалтерского учета и не скорректированных на доходы и расходы по операциям между сегментами. Доходы и расходы по операциям между сегментами используются органом, отвечающим за принятие операционных решений, только для целей информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам. Межсегментные доходы/(расходы) представлены в основном доходами/(расходами) от распределения ресурсов между Головным офисом и другими отчетными сегментами.

Учетная политика операционных сегментов основана на российских правилах бухгалтерского учета (РПБУ) и, соответственно, существенно отличается от принципов учетной политики, описанных в данной консолидированной финансовой отчетности.

**(в) Информация о прибылях и убытках и активах отчетных сегментов**

Сегментная отчетность о выручке и прибылях/(убытках) Группы за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, и сегментная отчетность об активах Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлена ниже:

30 Сегментный анализ (продолжение)

	Голов- ной офис	Цент- раль- ный ФО	Дальне- восточ- ный ФО	При- волж- ский ФО	Северо- Запад- ный ФО	Северо- Кавказ- ский ФО	Сибирс- кий ФО	Уральс- кий ФО	Красно- дарский РФ	Южные ФО (без учета Красно- дарского РФ)	Итого
(в миллионах российских рублей)											
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2012 года</b>											
<b>Выручка от внешних клиентов</b>	<b>17 405</b>	<b>34 293</b>	<b>5 107</b>	<b>28 483</b>	<b>8 649</b>	<b>11 911</b>	<b>15 785</b>	<b>3 489</b>	<b>5 762</b>	<b>7 788</b>	<b>138 672</b>
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	16 124	31 435	4 456	26 125	7 843	10 868	14 370	3 139	5 323	7 103	126 786
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, производным финансовым инструментам и валюте	1 281	2 858	651	2 358	806	1 043	1 415	350	439	685	11 886
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(5 931)	82	27	34	30	9	28	25	23	12	(5 661)
Восстановление/(расходы по созданию) резервов	(56 919)	(8 649)	(929)	(3 757)	(1 600)	(593)	(1 928)	(647)	(813)	(858)	(76 693)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	690	(4 280)	(615)	(3 029)	(1 472)	(2 105)	(11 165)	(62)	(3 210)	(545)	(25 793)
- Расходы на амортизацию	(11 975)	(4 537)	(1 813)	(4 319)	(1 597)	(1 955)	(3 467)	(748)	(606)	(1 223)	(32 240)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	(178)	(233)	(56)	(206)	(80)	(100)	(139)	(27)	(50)	(38)	(1 107)
Текущий налог на прибыль	(389)	1 452	35	139	109	151	162	10	713	45	2 427
	(188)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(188)
<b>Межсегментные доходы/(расходы)*</b>	<b>62 771</b>	<b>(13 681)</b>	<b>(2 516)</b>	<b>(14 592)</b>	<b>(4 485)</b>	<b>(7 276)</b>	<b>(8 164)</b>	<b>(1 640)</b>	<b>(6 228)</b>	<b>(4 189)</b>	<b>-</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетных сегментов</b>	<b>(57 307)</b>	<b>18 361</b>	<b>1 812</b>	<b>17 551</b>	<b>4 119</b>	<b>7 418</b>	<b>(585)</b>	<b>2 067</b>	<b>1 869</b>	<b>5 219</b>	<b>524</b>
<b>За год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>											
<b>Выручка от внешних клиентов</b>	<b>13 798</b>	<b>28 201</b>	<b>4 129</b>	<b>23 687</b>	<b>7 066</b>	<b>10 366</b>	<b>12 767</b>	<b>2 563</b>	<b>8 461</b>	<b>5 214</b>	<b>116 252</b>
- Доходы по кредитам, средствам в других банках и прочим размещенным средствам	13 131	25 793	3 626	21 894	6 465	9 126	11 583	2 347	7 862	4 715	106 542
- Комиссионные доходы по операциям кредитного характера (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по ценным бумагам, производным финансовым инструментам и валюте	667	2 408	503	1 793	601	1 240	1 184	216	599	499	9 710
Процентные расходы по средствам других банков, срочным депозитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(2 408)	81	23	15	16	(2)	25	3	20	10	(2 217)
(Расходы по созданию)/восстановление резервов	(44 335)	(4 930)	(720)	(2 495)	(1 183)	(428)	(1 475)	(335)	(748)	(604)	(57 253)
Управленческие и эксплуатационные расходы, в том числе	(920)	(10 060)	(578)	510	(1 118)	(916)	63	(223)	(11 587)	(572)	(25 401)
- Расходы на амортизацию	(5 983)	(5 146)	(1 794)	(4 681)	(1 972)	(1 911)	(3 645)	(817)	(897)	(1 229)	(28 075)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	(160)	(252)	(63)	(230)	(77)	(114)	(155)	(34)	(46)	(43)	(1 174)
Текущий налог на прибыль	(613)	151	29	197	168	194	115	27	1 465	50	1 783
	(3 817)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 817)
<b>Межсегментные доходы/(расходы)*</b>	<b>54 524</b>	<b>(12 960)</b>	<b>(1 865)</b>	<b>(12 078)</b>	<b>(3 737)</b>	<b>(5 736)</b>	<b>(6 475)</b>	<b>(1 389)</b>	<b>(7 556)</b>	<b>(2 728)</b>	<b>-</b>
<b>Прибыль/(убыток) отчетных сегментов</b>	<b>(44 278)</b>	<b>8 297</b>	<b>1 089</b>	<b>17 233</b>	<b>2 977</b>	<b>7 303</b>	<b>7 850</b>	<b>1 218</b>	<b>(3 286)</b>	<b>2 869</b>	<b>1 272</b>
<b>Итого активы</b>											
31 декабря 2012 года	1 418 521	419 974	59 391	278 982	108 575	123 741	165 569	44 612	102 840	76 109	2 798 314
31 декабря 2011 года	1 577 279	443 342	58 505	303 908	107 959	129 403	168 682	35 754	163 520	69 749	3 058 101
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля (РПБУ)</b>											
31 декабря 2012 года	(443)	(28 967)	(2 633)	(10 201)	(6 525)	(5 449)	(17 571)	(2 006)	(29 988)	(2 987)	(106 770)
31 декабря 2011 года	(1 151)	(18 111)	(2 429)	(9 318)	(5 566)	(3 733)	(7 789)	(1 888)	(19 960)	(3 190)	(73 135)

\* Межсегментные доходы и расходы используются органом, ответственным за принятие операционных решений, только для информации, а не для определения прибыли и убытка по операционным сегментам.

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

Суммы поступлений/(выбытий) зданий, оборудования и земли за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Поступления/(выбытия)*</b>		
Головной офис	692	(11)
Центральный Федеральный округ	19	707
Дальневосточный Федеральный округ	6	29
Приволжский Федеральный округ	48	143
Северо-Западный Федеральный округ	49	(21)
Северо-Кавказский Федеральный округ	(186)	(23)
Сибирский Федеральный округ	38	132
Уральский Федеральный округ	8	37
Краснодарский РФ	221	35
Южный Федеральный округ (без учета Краснодарского РФ)	25	22
<b>Итого поступления</b>	<b>920</b>	<b>1 050</b>

\* на основе РПБУ.

#### **(г) Сверка выручки, прибыли или убытка, активов и резервов под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов**

Сверка прибыли и активов отчетных сегментов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Прибыль отчетных сегментов за вычетом налога</b>	<b>524</b>	<b>1 273</b>
Корректировка по отложенному налогу на прибыль	(151)	3 720
Корректировка резервов под обесценение	(3 590)	1 184
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	5 406	(3 348)
Корректировка финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости	(3 524)	(1 704)
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от переоценки по справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1 854	(749)
Переоценка основных средств	167	(246)
Наращенные расходы на содержание персонала	(381)	(165)
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	576	185
Прочее	(737)	(92)
<b>Прибыль Группы по МСФО (после налогообложения)</b>	<b>144</b>	<b>58</b>
<b>Активы отчетных сегментов</b>	<b>2 798 314</b>	<b>3 058 101</b>
Исключение счетов межфилиальных расчетов	(1 068 876)	(1 561 892)
Исключение депозитов «back-to-back»	(176 325)	(124 963)
Резерв под обесценение кредитов	(97 262)	(75 926)
Активы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации *	4 210	4 227
Прочее	(31 411)	(15 121)
<b>Активы Группы по МСФО</b>	<b>1 428 650</b>	<b>1 284 426</b>
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля отчетных сегментов</b>	<b>(106 770)</b>	<b>(73 135)</b>
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	17 207	(4 694)
Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*	(7 802)	1 918
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля Группы по МСФО</b>	<b>(97 365)</b>	<b>(75 911)</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

### 30 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка существенных статей доходов и расходов за отчетные периоды, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Общая сумма выручки отчетных сегментов от внешних клиентов</b>	<b>138 672</b>	<b>116 252</b>
Реклассификация доходов, не включенных в выручку сегментов	4 158	1 979
Учет процентных доходов по методу эффективной процентной ставки	1 173	502
Выручка сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(1 795)	341
Корректировка от переуступки кредитов	(8)	(1 557)
Прочее	2	-
<b>Выручка Группы по МСФО**</b>	<b>142 202</b>	<b>117 517</b>
<b>Процентные расходы отчетных сегментов по средствам других банков, средствам клиентов и выпущенным долговым ценным бумагам</b>	<b>(76 693)</b>	<b>(57 253)</b>
Реклассификация процентных расходов, не включенных в процентные расходы отчетных сегментов	(2 187)	(2 088)
Корректировка от признания расходов по эффективной процентной ставке	(658)	(448)
Расходы сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	49	103
Прочее	(1)	(13)
<b>Процентные расходы Группы по МСФО</b>	<b>(79 490)</b>	<b>(59 699)</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(25 793)</b>	<b>(25 401)</b>
Учет резервов под обесценение по требованиям МСФО	4 207	13
Исключение резервов под обесценение, относящихся к сегментам, не являющимся отчетными, включая эффект консолидации*	(5 209)	2 758
<b>Резервы Группы по МСФО</b>	<b>(26 795)</b>	<b>(22 630)</b>
<b>Управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов</b>	<b>(32 240)</b>	<b>(28 075)</b>
Реклассификация результата от переуступки кредитов	18	1 171
Результаты сегментов, не являющихся отчетными, включая эффект консолидации*	(132)	36
Реклассификация платежей в Фонд обязательного страхования вкладов, не включенных в управленческие и эксплуатационные расходы отчетных сегментов	(592)	(499)
Наращенные расходы на содержание персонала	(381)	(165)
Прочее	(458)	(1 633)
<b>Административные и прочие операционные расходы Группы по МСФО</b>	<b>(33 785)</b>	<b>(29 165)</b>

\* Сегменты, не являющиеся отчетными, представлены дочерними компаниями Группы.

\*\* Выручка Группы по МСФО включает процентные доходы и чистый комиссионный доход.

Лицо, ответственное за принятие управленческих решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную на основе РПБУ и скорректированную для приведения в соответствие с требованиями составления внутренней управленческой отчетности. Такая финансовая информация отличается в ряде аспектов от данных, подготовленных по Международным стандартам финансовой отчетности:

- Корректировка резервов возникает в связи с различиями в методологии оценки, используемой для расчета резервов под обесценение кредитного портфеля по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и методикой оценки резервов по МСФО. Резерв в соответствии с РПБУ рассчитывается главным образом исходя из формальных критериев, зависящих от финансового положения заемщика, качества обслуживания долга и наличия обеспечения, в то время как резерв в соответствии с требованиями МСФО базируется на оценке фактически понесенных убытков.

### **30 Сегментный анализ (продолжение)**

- Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов возникает в связи с различиями между отражением сделок типа «валютный своп» по РПБУ, на основе которых составляется управленческая отчетность, и их отражением в соответствии с требованиями МСФО. Согласно РПБУ, сделки «валютный своп» отражены как привлеченный и размещенный межбанковский кредит, в то время как в отчетности в соответствии с МСФО такие сделки отражаются по справедливой стоимости. См. Примечание 34. Учет вышеописанных сделок по РПБУ также порождает при сверке корректировки в отношении процентных доходов/расходов и общей суммы активов отчетных сегментов.
- Корректировки в отношении справедливой стоимости ценных бумаг обусловлены различиями в методике оценки и вводными данными.
- Корректировки в отношении финансовых активов и обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости (в том числе корректировка от переуступки кредитов), являются следствием учета в МСФО наращенных доходов и расходов по методу эффективной процентной ставки, в отличие от равномерного начисления процентов по номинальной ставке в РПБУ.
- Концепция отложенного налога в РПБУ применительно к кредитным учреждениям отсутствует.
- Процентные доходы и расходы в МСФО учитываются по методу эффективной процентной ставки в отличие от начисления по номинальной ставке в РПБУ.
- Счета межфилиальных расчетов региональных филиалов Банка отражены развернуто, в составе активов и обязательств, в то время как в МСФО они учтены на нетто-основе.
- Переоценка зданий в соответствии с РПБУ определяется на основе текущей восстановительной стоимости, в то время как по МСФО – на основе справедливой стоимости.
- Корректировка отложенного налога и наращенных расходов на содержание персонала (в основном относящихся к резервам по неиспользованным отпускам) возникают в результате временной разницы при признании соответствующих расходов согласно РПБУ по сравнению с МСФО и установленными сроками подачи налоговой декларации.
- Доходы, не включенные в выручку сегментов, в основном относятся к процентным доходам, реклассифицированным в соответствии с их экономическим содержанием из статьи управленческой отчетности «Прочие доходы за вычетом прочих расходов».

Все прочие разницы также являются следствием различий в РПБУ (лежащих в основе управленческого учета) и МСФО.

#### **(д) Основные клиенты**

Группа не имеет ни одного клиента, объем выручки по операциям с которым составил бы 10% или более от общей суммы выручки Группы.

### **31 Управление финансовыми рисками**

Целью управления рисками Группы является поддержание принимаемого совокупного риска на уровне, определенном Группой в соответствии с утвержденными стратегическими задачами. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации подверженности рискам, которые могут привести к непредвиденным убыткам. Группа осуществляет скоординированное управление кредитным и рыночным риском, риском потери ликвидности и операционным риском по всем уровням деятельности.

В Группе действует многоуровневая система принятия решений, осуществления контроля и управления рисками.

Наблюдательный совет Банка утверждает Политику управления рисками и, соответственно, отвечает в целом за создание и контроль функционирования системы управления рисками в Банке. К его компетенции также относится принятие решений по крупным рискам.

Правление Банка контролирует функционирование системы управления рисками, утверждает документы и процедуры выявления, оценки, определения допустимого уровня риска, выбора способов реагирования на риск (принятия, ограничения, перераспределения, хеджирования, ухода от риска), а также их мониторинга.

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

Оперативное управление рисками осуществляется Правлением Банка, Председателем Правления, специально созданными коллегиальными рабочими органами Группы, а также отдельными структурными подразделениями Группы и должностными лицами в соответствии с предоставленными им полномочиями.

Независимый анализ и оценку рисков осуществляет Департамент рисков (далее – ДР). В компетенцию ДР входит также методологическое обеспечение системы управления рисками, внедрение принципов и методов выявления, оценки и мониторинга финансовых рисков (кредитный, рыночный, риск потери ликвидности), а также операционного риска, в том числе на региональном уровне.

Уполномоченными органами Банка регулярно рассматриваются результаты деятельности Банка, утверждаются и корректируются процедуры по управлению рисками, способствующие на раннем этапе выявлять изменения внешних и внутренних факторов и минимизировать неблагоприятные для Банка последствия.

В целях обеспечения устойчивой деятельности Банка в 2012 году проведены следующие мероприятия.

В области организации работы по управлению кредитными рисками Банком разработаны методики рейтингования различных типов заемщиков. В Банке построена многоуровневая система лимитов и ограничений на принятие различных видов рисков.

В рамках развития системы управления рыночными рисками проводились мероприятия, по повышению оперативности и полноты контроля лимитов по операциям Банка на финансовом рынке. В частности, продолжались работы по автоматизации процесса контроля лимитов для осуществления контроля параметров совершаемых Банком операций на валютно-денежном рынке и рынке ценных бумаг в режиме реального времени и оперативного формирования необходимой управленческой отчетности.

Выстроена вертикаль Службы оценки и контроля рисков в региональных филиалах Банка с целью проведения на местах независимого контроля за уровнем принимаемых филиалами и дополнительными офисами рисков, усилена роль риск-менеджеров в принятии решений по кредитованию клиентов.

Банком принят комплекс мер, направленных на активизацию работы с проблемной задолженностью, а также на создание инфраструктуры, обеспечивающей всевозможные методы работы с проблемной задолженностью.

В качестве дополнительных мер контроля состояния ликвидности в Банке утверждены и функционируют оценочные показатели ликвидности. Данные индикаторы позволяют своевременно выявлять дисбаланс между объемами требований и обязательств Банка на различных временных интервалах и оперативно сигнализировать о необходимости управленческого воздействия.

В части оценки совокупного влияния рисков на деятельность Банка, в 2012 году был актуализирован сценарий для проведения стресс-тестирования с учетом текущей рыночной и экономической конъюнктуры.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств. См. Примечание 33.

Политика управления рисками направлена на поддержание надлежащего качества кредитного портфеля за счет оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитного портфеля Группы, реализации системных подходов к управлению кредитными рисками, основанных на принципах осведомленности о риске, разграничении полномочий по оценке и принятию риска, его мониторинга и контроля.

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

Полномочия по принятию кредитного риска в 2012 и 2011 годах определены следующим образом:

- Наблюдательный Совет утверждает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере свыше 4 000 миллионов рублей (2011: свыше 4 000 миллионов рублей).
- Правление Банка принимает решения о предоставлении кредита либо об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 4 000 миллионов рублей (2011: до 4 000 миллионов рублей).
- Кредитный комитет принимает решения о кредитовании одного или группы связанных заемщиков, об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 2 000 миллионов рублей (2011: до 2 000 миллионов рублей).
- Малый кредитный комитет принимает решения о кредитовании одного или группы связанных заемщиков, об установлении индивидуального лимита кредитного риска на одного или группу связанных заемщиков в пределах совокупного лимита кредитного риска в размере до 500 миллионов рублей (2011: Малый кредитный комитет не был сформирован).
- Кредитные комитеты региональных филиалов, Кредитные комиссии дополнительных офисов, отдельные должностные лица Банка принимают решения о кредитовании в пределах предоставленных им полномочий.
- Комитет по управлению активами и пассивами (2011: Ресурсный комитет) принимает решения по ограничению кредитных рисков посредством установления структурных, портфельных лимитов, а также лимитов на контрагентов и эмитентов ценных бумаг. К полномочиям комитета относится также установление полномочий (самостоятельного кредитования) региональным филиалам Банка.

Уполномоченными органами Банка утверждены внутренние нормативные документы, которые содержат формализованное описание процедур и методик оценки рисков, определяют порядок предоставления и сопровождения кредитных продуктов.

Банк осуществляет отбор кредитных проектов в зависимости от целей кредитования, реальных источников погашения кредита. Обязательной оценке подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием заемщика и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, состоянием сектора экономики и региона, с взаимоотношениями с Банком и взаимосвязанными лицами.

Региональным филиалам и дополнительным офисам уполномоченными органами Банка соответственно устанавливаются и оперативно пересматриваются лимиты на проведение кредитных операций, соблюдение которых контролируется в постоянном режиме.

Банк управляет риском концентрации портфеля путем лимитирования кредитных операций по регионам, видам ссуд, а также отдельным заемщикам. В настоящее время максимальный размер концентрации портфеля на один региональный филиал Банка определен на уровне 15% от совокупного ссудного портфеля Банка.

При осуществлении программ кредитования и инвестирования приоритет отдается агропромышленному комплексу, а также смежным с АПК отраслям экономики, функционирование которых связано с обслуживанием потребностей сельскохозяйственных товаропроизводителей.

При этом риски отраслевой концентрации кредитного портфеля регулируются:

- кредитованием всего цикла оборота сельскохозяйственной продукции (производства, хранения, переработки и реализации конечному потребителю);
- разной специализацией заемщиков в разных регионах;
- типичным для производителей сельскохозяйственной продукции сочетанием в одном хозяйстве нескольких видов производств;
- диверсификацией вложений в высокоэффективные и надежные проекты других сфер экономики; и
- объемом риска на одного заемщика.

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

Банком применяются различные способы обеспечения исполнения обязательств заемщиками в формах залога имущества, имущественных прав (с утверждением перечня предметов залога, подлежащих обязательному страхованию в страховых компаниях, аккредитованных при Банке), гарантий и поручительств третьих лиц.

Мониторинг кредитного риска организован в соответствии с нормативными документами Банка на разных уровнях: на уровне регионального филиала и дополнительного офиса, а также на уровне Головного офиса Банка.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам.

Управление рыночными рисками состоит в выявлении рисков, их оценке, прогнозировании рыночных цен, валютных курсов, рыночных процентных ставок, определении приемлемого уровня рисков по открытым позициям, их лимитировании (создании системы лимитов, ограничивающей потери при неблагоприятном изменении рыночной конъюнктуры), развитию механизмов страхования рисков.

Качественная оценка рыночного риска осуществляется методом экспертного анализа уполномоченными подразделениями Банка.

Управление рыночными рисками в Банке осуществляется Правлением и Комитетом по управлению активами и пассивами в рамках предоставленных им полномочий.

Оперативное управление рыночными рисками и ответственность за проведение политики управления рыночными рисками и соблюдение установленных лимитов возлагается на руководителей структурных подразделений, осуществляющих операции, подверженные рыночному риску.

Анализ рыночных рисков Банка осуществляется в пределах своей компетенции Казначейством, Департаментом по работе на рынках капитала и ДР.

Банк планирует мероприятия на случай неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля и производных финансовых инструментов, курсов иностранных валют, а также возможных убытков, связанных с изменением уровня процентных ставок. Указанные мероприятия являются составной частью системы управления рисками Банка и служат превентивной мерой на случай необходимости обеспечения бесперебойной работы Банка и сохранности капитала.

Полномочия по управлению рыночными рисками определяются следующим образом:

- Наблюдательный совет принимает решения по установлению лимитов, ограничивающих объем позиции по долевым инструментам;
- Председатель Правления Банка принимает решение о заключении/приостановлении любых сделок, в том числе в целях хеджирования рисков;
- Комитет по управлению активами и пассивами Банка устанавливает лимиты рыночного риска, включая процентный и валютный риски.

Полномочия по принятию решений в случае резкого изменения рыночной ситуации или нарушения установленных лимитов возлагаются на Председателя Правления Банка.

При возникновении необходимости дополнительных расходов для покрытия финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка.

ДР проводит анализ рисков и формирует отчетность для принятия решений руководством Банка, оценки уровня риска международными рейтинговыми агентствами и регулирующими органами.

В функциональные обязанности ДР входит определение приемлемого уровня рыночного риска; независимая от бизнес-подразделений оценка, проверка и контроль фактического уровня рыночного риска, принятого на себя Банком, согласование и контроль лимитов, мониторинг операций с финансовыми инструментами, оценка эффективности данных операций и сопоставление с уровнем рыночного риска.

Бизнес-подразделения Банка (Департамент по работе на рынках капитала, Казначейство) и Департамент операционной деятельности в процессе заключения и учета операций также осуществляют текущий контроль позиций, подверженных рыночному риску.



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

ДР совместно с бизнес-подразделениями создает нормативную базу по оценке рисков, порядку взаимодействия подразделений в процессе выявления и управления рыночным риском, а также обобщает и оптимизирует систему контроля рыночного риска.

Рыночный риск ограничивается также посредством лимитов, которые устанавливаются с учетом риска портфеля (инструментов) и бизнес стратегии Банка. При рассмотрении вопроса об установлении лимитов рассматривается ряд факторов, таких как рыночная конъюнктура, финансовое состояние, бизнес – тенденции и опыт управления.

Ответственные подразделения Банка осуществляют регулярный пересмотр и актуализацию лимитов для дальнейшего их утверждения уполномоченным органом Банка, ДР контролирует лимиты и сообщает руководству Банка о соблюдении лимитной дисциплины. Кроме того, ДР рассматривает и проводит согласование всех лимитов, предлагаемых бизнес-подразделениями для осуществления новых операций.

В Банке существует обширная иерархия лимитов: структурные лимиты, позиционные, лимиты убытков («стоп-лосс»), лимиты на параметры операций и др. ДР постоянно оптимизирует данную систему лимитов.

Лимиты устанавливаются на:

- предельно допустимый объем вложений в те или иные виды активов или обязательств;
- предельно допустимую величину потерь и прибыли при изменении стоимости финансовых инструментов («стоп-лосс»);
- персональный лимит (ограничение полномочий) работников Банка по принятию самостоятельных решений о совершении определенных видов операций;
- предельно допустимое соотношение между отдельными показателями активов и пассивов, в т.ч. внебалансовых требований и обязательств (предельная открытая позиция, предельное значение иных относительных показателей);
- различные характеристики финансовых инструментов (дисконты и пр.).

Банк контролирует валютную позицию в разрезе валют и сумму валютных позиций в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Процентная маржа может снижаться или увеличиваться в случае неожиданного изменения процентных ставок.

Основными источниками процентного риска являются:

- Несовпадение степени изменения процентных ставок по финансовым инструментам с плавающей процентной ставкой при условии одинаковой частоты пересмотра ее уровня (базисный риск).
- Несовпадение сроков погашения активов, пассивов и внебалансовых требований и обязательств по инструментам с плавающей или фиксированной процентной ставкой (риск пересмотра процентной ставки).
- Изменения конфигурации кривой доходности по длинным и коротким позициям по финансовым инструментам, создающие риск потерь в результате превышения потенциальных расходов над доходами при закрытии данных позиций (риск изменения кривой доходности).

В качестве основного метода оценки процентного риска используется метод оценки разрывов между активами и обязательствами Группы, чувствительными к изменению уровня процентных ставок (метод оценки разрывов по срокам).

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о процентном риске Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики оценки процентного риска, утвержденной Банком. Отчет о процентном риске формируется ежемесячно по данным РПБУ исходя из предположения о неизменности структуры требований и обязательств Банка.

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

В таблицах ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, при этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>До востре- бования и менее 30 дней</b>	<b>От 31 до 90 дней</b>	<b>От 91 до 180 дней</b>	<b>От 181 дня до 1 года</b>	<b>От 1 до 3 лет</b>	<b>Более 3 лет</b>	<b>Итого</b>
Итого процентных финансовых активов*	129 797	141 758	203 397	218 057	380 891	339 256	<b>1 413 156</b>
Итого процентных финансовых обязательств*	172 525	145 685	219 660	227 233	260 090	254 799	<b>1 279 992</b>
<b>Процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>(42 728)</b>	<b>(3 927)</b>	<b>(16 263)</b>	<b>(9 176)</b>	<b>120 801</b>	<b>84 457</b>	<b>133 164</b>
<b>Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>(42 728)</b>	<b>(46 655)</b>	<b>(62 918)</b>	<b>(72 094)</b>	<b>48 707</b>	<b>133 164</b>	

\* Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Ценные бумаги, включенные в таблицу выше, отражаются по срокам погашения (пересмотра процентной ставки), за исключением той части, которая приобретена для целей реализации (продажи) и отражается по сроку «до востребования и менее 30 дней».

Если бы 31 декабря 2012 года процентные ставки уменьшились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год была бы на 631 миллион рублей выше (2011: на 12 миллионов рублей ниже); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 1 012 миллионов рублей выше (2011: на 1 943 миллиона рублей выше) в результате увеличения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

Если бы 31 декабря 2012 года процентные ставки увеличились бы на 100 базисных пунктов при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год была бы на 631 миллион рублей ниже (2011: на 12 миллионов рублей выше); другие компоненты собственных средств (до уплаты налогов) были бы на 1 012 миллионов рублей ниже (2011: на 1 943 миллиона рублей ниже) в результате уменьшения справедливой стоимости долговых инструментов с фиксированной процентной ставкой, классифицированных в категорию «имеющиеся в наличии для продажи».

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года. При этом процентные финансовые активы и обязательства Группы представлены в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с условиями договоров или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Итого процентных финансовых активов*	212 593	136 996	116 685	168 666	339 439	314 256	<b>1 288 635</b>
Итого процентных финансовых обязательств*	109 718	198 283	175 403	171 616	301 365	199 962	<b>1 156 347</b>
<b>Процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>102 875</b>	<b>(61 287)</b>	<b>(58 718)</b>	<b>(2 950)</b>	<b>38 074</b>	<b>114 294</b>	<b>132 288</b>
<b>Совокупный процентный разрыв по балансовым статьям</b>	<b>102 875</b>	<b>41 588</b>	<b>(17 130)</b>	<b>(20 080)</b>	<b>17 994</b>	<b>132 288</b>	

\*Итоговые суммы процентных финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

Группа отслеживает уровень процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки, основанные на данных отчетов, просмотренных руководством Банка. Данный анализ был подготовлен на основе данных на конец года.

% в год	2012				2011			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Эквиваленты денежных средств*	7	1	-	-	6	-	-	-
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	0	-	-	-	0	-	-	-
Долговые торговые ценные бумаги и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	8	-	-	-	-	-	-	-
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12	9	-	-	12	9	-	-
Средства в других банках*	7	7	-	-	-	7	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13	8	9	7	13	8	9	7
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	9	8	-	-	8	8	-	-
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо	8	5	-	-	8	6	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков*	3	7	2	8	7	8	3	5
Средства клиентов*	8	7	4	5	8	3	3	-
Выпущенные векселя	9	0	-	-	7	1	5	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	9	7	-	3	8	8	-	6
Субординированные депозиты	7	6	-	-	7	5	-	-

\* представлены ставки по срочным депозитам

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

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Управление валютным риском и риском общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам

Оценка валютного риска и риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам производится методом VAR (Value At Risk). Данный метод представляет статистическую оценку показателя, который характеризует максимальный размер возможных потерь по портфелю, состоящему из различного набора финансовых инструментов (или одного инструмента), с заданной вероятностью и на определенный период. Отчеты о состоянии рыночного риска подготавливаются на основе утвержденной Методики расчета показателей рыночного риска общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам и представляются ДР руководству Банка и руководителям заинтересованных подразделений в соответствии с действующими внутрибанковскими нормативными документами.

Для расчета VAR по портфелям и позициям Банка принят доверительный уровень 95% или 99% в зависимости от цели расчета, оценка проводится на основе ретроспективных данных о ценах закрытия (как наиболее динамичных и точных для оценки рисков) за 250 дней, период оценки – 1 день. Таким образом, VAR показывает, какой максимальный убыток может принести текущий портфель в течение одного торгового дня с вероятностью оценки 95% (99%), при этом в 5% (1%) случаев убытки могут превысить это значение.

Расчет VAR основан на данных, подготовленных в соответствии с РПБУ, и представляется в двух видах: относительном (в процентах) и абсолютном (в рублях). Относительный VAR показывает максимально возможный убыток в расчете на 1 рубль инвестиций, абсолютный VAR – убытки, которые может принести текущий портфель (позиция) в течение периода оценки.

Наряду с показателем VAR рассчитывается показатель ES (Expected Shortfall), который представляет собой выраженную в денежных единицах величину ожидаемых потерь в случае превышения VAR.

Расчет VAR осуществляется историческим методом, далее на основе анализа динамики цен финансового инструмента (группы инструментов) выбирается наиболее адекватная оценка параметров расчета.

Ежеквартально проводится бэк-тестирование используемых методов.

Хотя VAR является наиболее распространенным инструментом для оценки подверженности рыночным рискам, он имеет ряд ограничений, прежде всего для неликвидных рынков:

- использование исторических данных для прогнозирования будущих событий может не включать все возможные сценарии, особенно те, которые являются результатом критических ситуаций;
- период оценки в 1 день предполагает, что все позиции могут быть закрыты или захеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичной оценкой в большинстве случаев, но может быть не так в случае значимой неликвидности рынков в течение длительного периода;
- использование 95% (99%) доверительного уровня не учитывает убытки, которые могут оказаться выше этого уровня. Существует 5% (1%) вероятность, что убытки превысят VAR;
- VAR рассчитывается только на основе цен закрытия и не учитывает должным образом подверженность риску, являющуюся следствием позиции в течение торгового дня.

#### Валютный риск

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями обменных курсов, оцененные VAR и Expected ShortFall методами с 99% уровнем доверия.

(в миллионах российских рублей)		2012	2011
На конец периода	Короткая позиция	(249)	(35)
	VAR	3	2
	Expected ShortFall	4	3

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск общих и специфических изменений на рынке по долевым инструментам**, принимаемый Группой, представляется незначительным в виду ограниченных объемов проводимых операций.

В таблице ниже представлены возможные изменения финансового результата и собственных средств в течение одних суток в связи с возможными колебаниями фондовых котировок, оцененные VAR и Expected ShortFall методами с 99% уровнем доверия.

(в миллионах российских рублей)		2012	2011
На конец периода	Короткая позиция	8	9
	VAR	-	-
	Expected ShortFall	-	-

#### Концентрация географического риска

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллионах российских рублей)	Россия	ОЭСР*	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	98 327	7 705	310	106 342
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	9 153	-	-	9 153
Торговые ценные бумаги	19 220	-	-	19 220
Дебиторская задолженность по сделкам репо	20 632	-	-	20 632
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 550	-	12 550
Производные финансовые инструменты	119	18 540	-	18 659
Средства в других банках	11 708	24 492	9 730	45 930
Кредиты и авансы клиентам	1 070 712	-	-	1 070 712
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 036	-	-	44 036
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	27 999	-	-	27 999
Отложенный налоговый актив	5 100	-	-	5 100
Нематериальные активы	1 723	-	-	1 723
Основные средства	23 068	-	-	23 068
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	2 464	-	-	2 464
Прочие активы	15 719	5	-	15 724
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи	5 336	2	-	5 338
<b>Итого активов</b>	<b>1 355 316</b>	<b>63 294</b>	<b>10 040</b>	<b>1 428 650</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	201	5 060	-	5 261
Средства других банков	61 998	73 925	420	136 343
Средства клиентов	553 111	4 173	192	557 476
Выпущенные векселя	23 234	-	-	23 234
Выпущенные долговые ценные бумаги	147 188	293 678	-	440 866
Отложенное налоговое обязательство	2 065	-	-	2 065
Прочие обязательства	8 824	-	-	8 824
Субординированные депозиты	25 009	30 265	-	55 274
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи	1 409	1	-	1 410
<b>Итого обязательств</b>	<b>823 039</b>	<b>407 102</b>	<b>612</b>	<b>1 230 753</b>
<b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>	<b>532 277</b>	<b>(343 808)</b>	<b>9 428</b>	<b>197 897</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>60 948</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 948</b>

\* ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с офшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>ОЭСР*</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	130 071	3 883	5	133 959
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	8 417	-	-	8 417
Дебиторская задолженность по сделкам репо	2 369	-	-	2 369
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	11 225	-	11 225
Производные финансовые инструменты	-	23 296	-	23 296
Средства в других банках	8 019	25 962	5 588	39 569
Кредиты и авансы клиентам	903 697	-	-	903 697
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76 595	-	-	76 595
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	31 319	-	-	31 319
Отложенный налоговый актив	5 531	-	-	5 531
Нематериальные активы	1 531	-	-	1 531
Основные средства	25 093	-	-	25 093
Предоплата текущих обязательств по налогу на прибыль	820	-	-	820
Прочие активы	15 903	1	-	15 904
Активы групп выбытия, удерживаемых для продажи	5 099	2	-	5 101
<b>Итого активов</b>	<b>1 214 464</b>	<b>64 369</b>	<b>5 593</b>	<b>1 284 426</b>
<b>Обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	386	353	-	739
Средства других банков	13 424	75 772	1 221	90 417
Средства клиентов	600 925	6 168	202	607 295
Выпущенные векселя	20 129	-	-	20 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	111 344	231 155	-	342 499
Отложенное налоговое обязательство	1 322	-	-	1 322
Задолженность по текущему налогу на прибыль	7	-	-	7
Прочие обязательства	6 762	7	-	6 769
Субординированные депозиты	25 004	32 188	-	57 192
Обязательства, непосредственно связанные с группами выбытия, удерживаемыми для продажи	1 281	1	-	1 282
<b>Итого обязательств</b>	<b>780 584</b>	<b>345 644</b>	<b>1 423</b>	<b>1 127 651</b>
<b>Чистая позиция по балансовым инструментам</b>	<b>433 880</b>	<b>(281 275)</b>	<b>4 170</b>	<b>156 775</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>	<b>46 998</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 998</b>

\* ОЭСР – Организация экономического сотрудничества и развития.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств в срок и в полном объеме. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по счетам клиентов и депозитам «до востребования», возврату межбанковских кредитов (депозитов), погашению срочных депозитов и выпущенных ценных бумаг, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать минимальный уровень реинвестирования денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

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

В процессе управления ликвидностью Группа руководствуется следующими принципами:

- разделения полномочий и ответственности по управлению ликвидностью между органами управления Группы, ее коллегиальными рабочими органами, структурными подразделениями и должностными лицами;
- установления лимитов (ограничений), обеспечивающих оптимальный уровень ликвидности и соответствующих финансовому состоянию Группы;
- приоритет поддержания ликвидности относительно задачи максимизации прибыли;
- исключения конфликта интересов при организации системы управления ликвидностью;
- оптимального соответствия объемов и сроков привлечения источников фондирования объемам и срокам размещаемых активов.

Управление ликвидностью в системе Банка осуществляется Правлением, Комитетом по управлению активами и пассивами Банка и Казначейством Банка в рамках предоставленных им полномочий. Обязанности по поддержанию оптимального уровня текущей (краткосрочной) ликвидности возложены на Казначейство в рамках установленных лимитов привлечения/размещения средств на денежном рынке. В случае необходимости принятия решений по привлечению/размещению денежных средств в объемах, превышающих установленные лимиты, эти решения принимаются Правлением Банка (Комитетом по управлению активами и пассивами Банка). Управление среднесрочной и долгосрочной ликвидностью осуществляется с учетом информации и предложений, представляемых ДР по состоянию на каждую отчетную дату.

Группа управляет риском потери ликвидности, используя следующие основные методы:

- оценки ежедневной платежной позиции на основе анализа движения денежных средств;
- анализа динамики и прогноза обязательных нормативов ликвидности;
- оценки структуры и качества активов и пассивов;
- лимитирования активных операций по направлениям;
- анализа разрывов в сроках погашения требований и обязательств Группы, исходя из наиболее вероятных сроков их востребования/погашения, в разрезе основных валют и
- анализа подверженности Группы риску потери ликвидности с учетом действия стресс-факторов при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Информация о финансовых активах и обязательствах (их структуре, величине разрывов на отдельных временных интервалах) используется при принятии управленческих решений, направленных на поддержание достаточного уровня ликвидности Группы в целом. Для этой цели Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств, привлеченных посредством размещения облигационных займов в рублях и иностранной валюте, привлечения срочных депозитов (включая межбанковские депозиты), выпуска собственных векселей, увеличения объемов текущих ресурсов Группы в виде роста остатков на счетах клиентов.

Группа разрабатывает и оперативно пересматривает с учетом изменения своего финансового потенциала, а также объема и характера проводимых операций план мер, направленных на поддержание ликвидности в случае непредвиденных ситуаций. В случае возникновения кризиса ликвидности и необходимости дополнительных расходов для его преодоления, а также решения задачи по оперативному покрытию образовавшихся или потенциальных финансовых потерь полномочия по принятию решений возлагаются на Правление Банка и Комитет по управлению активами и пассивами Банка.

Прогноз выполнения нормативов ликвидности, установленных ЦБ РФ, осуществляется на ежедневной основе в целом по Банку с учетом филиальной сети.

В целях дополнительного контроля состояния срочной ликвидности Группы в целом установлены оценочные показатели ликвидности, уровень которых контролируются ДР в ходе регулярного мониторинга.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки по балансовым финансовым обязательствам Группы и внебалансовым обязательствам кредитного характера. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Беспоставочные производные финансовые инструменты отражены в чистой сумме, подлежащей выплате. В отношении поставочных производных финансовых инструментов суммы оттоков и притоков денежных средств представлены отдельно.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2012 года:

	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(178)	(3 600)	(37 917)	(81 019)	(92 931)	(215 645)
- отток денежных средств	970	7 141	10 505	89 821	92 304	200 741
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	273	326	-	-	-	599
Средства других банков	33 851	43 839	41 616	7 127	22 389	148 822
Средства клиентов	215 897	166 412	122 397	66 060	7 635	578 401
Выпущенные векселя	4 180	8 080	10 359	1 326	553	24 498
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 527	93 942	93 384	227 448	252 751	669 052
Субординированные депозиты	-	1 253	2 069	6 644	62 196	72 162
Прочие финансовые обязательства	3 109	249	632	-	-	3 990
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>						
Финансовые гарантии	20 535	-	-	-	-	20 535
Аккредитивы	11 286	-	-	-	-	11 286
Прочие обязательства кредитного характера*	40 217	-	-	-	-	40 217
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>331 667</b>	<b>317 642</b>	<b>243 045</b>	<b>317 407</b>	<b>344 897</b>	<b>1 554 658</b>

\*Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.



### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2011 года:

	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
Поставочные производные финансовые инструменты						
- приток денежных средств	(5 223)	(20 569)	(16 714)	(51 799)	(79 554)	(173 859)
- отток денежных средств	5 440	19 102	15 969	53 215	65 867	159 593
Беспоставочные производные финансовые инструменты (обязательства)	386	-	-	-	-	386
Средства других банков	948	3 880	11 232	52 113	27 507	95 680
Средства клиентов	151 076	252 654	140 738	82 113	7 758	634 339
Выпущенные векселя	888	13 365	5 695	405	660	21 013
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 573	26 818	37 611	193 386	160 173	419 561
Субординированные депозиты	-	8 107	1 581	6 341	60 392	76 421
Прочие финансовые обязательства	2 563	100	1 387	-	187	4 237
<b>Внебалансовые финансовые обязательства</b>						
Финансовые гарантии	28 468	-	-	-	-	28 468
Аккредитивы	1 428	-	-	-	-	1 428
Прочие обязательства кредитного характера	36 368	-	-	-	-	36 368
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>223 915</b>	<b>303 457</b>	<b>197 499</b>	<b>335 774</b>	<b>242 990</b>	<b>1 303 635</b>

\*Прочие обязательства кредитного характера включают в себя отменяемые обязательства, предоставление кредитов по которым зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности.

Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, раскрыты в Примечании 33.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со вкладов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения.

Источником приведенных в таблицах ниже данных являются управленческие отчеты о риске ликвидности Банка на указанные даты, которые были составлены в соответствии с требованиями Методики «Расчет разрывов ликвидности», утвержденной Банком. Отчетная форма по разрывам ликвидности формируется на основе данных выгруженных из системы, в которой ведется бухгалтерский учет Банка по РПБУ.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	196 358	151 152	188 907	219 134	387 316	372 868	111 540	1 627 275
Итого финансовых обязательств*	252 355	151 159	157 514	246 529	267 083	324 514	-	1 399 154
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>(55 997)</b>	<b>(7)</b>	<b>31 393</b>	<b>(27 395)</b>	<b>120 233</b>	<b>48 354</b>	<b>111 540</b>	<b>228 121</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>(55 997)</b>	<b>(56 004)</b>	<b>(24 611)</b>	<b>(52 006)</b>	<b>68 227</b>	<b>116 581</b>	<b>228 121</b>	

\*Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

В таблице ниже приведен общий анализ риска ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в миллионах российских рублей)	До востре- бования и менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 дня до 1 года	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Просро- ченные	Итого
Итого финансовых активов*	262 869	135 061	120 662	179 511	342 473	318 885	72 234	1 431 695
Итого финансовых обязательств*	164 881	188 073	117 141	189 420	319 816	266 434	-	1 245 765
<b>Разрыв ликвидности</b>	<b>97 988</b>	<b>(53 012)</b>	<b>3 521</b>	<b>(9 909)</b>	<b>22 657</b>	<b>52 451</b>	<b>72 234</b>	<b>185 930</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности</b>	<b>97 988</b>	<b>44 976</b>	<b>48 497</b>	<b>38 588</b>	<b>61 245</b>	<b>113 696</b>	<b>185 930</b>	

\* Итоговые суммы финансовых активов и финансовых обязательств включают поставочные производные финансовые инструменты, оцененные по спот курсу в соответствии с требованиями РПБУ.

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

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

Кроме того, Банк имеет достаточные для покрытия отрицательного разрыва ликвидности гарантированные возможности по привлечению средств через межбанковские кредиты и кредиты ЦБ РФ под залог активов и под поручительство, а также дополнительные возможности по привлечению средств путем участия в депозитных аукционах Федерального Казначейства и Департамента финансов города Москвы.

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

**Страховой риск.** Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем. Группа оказывает услуги по страхованию, иному чем страхование жизни: имущественное страхование, страхование сельского хозяйства и индивидуальное страхование от несчастных случаев.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности и типу владельца страхового полиса.

### **32 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

- i соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ;
- ii обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и
- iii поддержание базы капитала на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере не менее 8% в соответствии с условиями, определенными согласно документу Базель II (июнь 2004 года), и в соответствии с текстом последующего документа о применении Базель II, а также в соответствии с элементами Соглашения по капиталу Базель I (1988 год) и дополнениями к данному Базельскому соглашению о капитале (1996 год), которое ввело рассмотрение рыночных рисков.

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется руководством Группы на ежемесячной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения.

Группа также обязана соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные отдельными кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения и на основании данных МСФО.

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Уставный капитал	188 798	148 798
Нераспределенная прибыль	7 117	7 017
Гудвил	(8)	(8)
<i>Итого капитала 1-го уровня</i>	<b>195 907</b>	<b>155 807</b>
Фонд переоценки	999	152
Субординированные депозиты	54 335	57 192
<i>Итого капитала 2-го уровня</i>	<b>55 334</b>	<b>57 344</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>251 241</b>	<b>213 151</b>

Руководство Группы считает, что Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, установленные ЦБ РФ и отдельными кредитными соглашениями.

### 33 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2012 года исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности (2011: Группа считает, что разбирательства по искам, поступающим в судебные органы, не приведут к существенным убыткам, и, соответственно не был сформирован резерв).

**Условные налоговые обязательства.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, может быть успешно оспорена соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

В российское законодательство о трансфертном ценообразовании были внесены изменения, вступившие в силу с 1 января 2012 года. Новые правила являются более детальными и в большей степени соответствуют международным принципам, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). Новое законодательство дает возможность налоговым органам доначислять налоги в отношении контролируемых сделок (сделок между взаимозависимыми лицами и некоторых видов сделок между независимыми лицами), если сделка осуществляется не на рыночных условиях.

Поскольку на данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать влияние на финансовые результаты и деятельность Группы.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2012 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2011: нет).

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2012 года у Группы были договорные обязательства капитального характера на сумму 1 миллион рублей (2011: 135 миллионов рублей).

**Обязательства по операционной аренде.** Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде основных средств, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
Менее 1 года	2 506	2 433
От 1 до 5 лет	7 007	6 977
Более 5 лет	2 478	3 591
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>11 991</b>	<b>13 001</b>

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих условий может иметь негативные последствия для Группы, в том числе рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает все особые условия.

### 33 Условные обязательства (продолжение)

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

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
Неиспользованные кредитные линии	29 127	17 102
Финансовые гарантии выданные	20 535	28 468
Аккредитивы	11 286	1 428
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>60 948</b>	<b>46 998</b>

На 31 декабря 2012 года общая сумма финансовых гарантий перед ЦБ РФ за два российских банка, имеющих рейтинг ниже BB- (по S&P), составила 2 017 миллионов рублей (2011: общая сумма финансовых гарантий перед ЦБ РФ за один российский государственный банк, имеющий рейтинг не ниже BB- (по S&P), составила 20 732 миллиона рублей).

Неиспользованные кредитные линии представлены отзывными кредитными линиями. Группа имеет возможность их отзыва при существенных негативных изменениях в отношении заемщиков. По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года оснований для отзыва указанных неиспользованных кредитных линий не было.

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

На 31 декабря 2012 года справедливая стоимость выданных гарантий составляла 50 миллионов рублей (2011: 114 миллионов рублей).

В 2012 году резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера не был сформирован (2011: нет).

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2012	2011
Российские рубли	46 971	45 268
Доллары США	8 707	546
Евро	5 267	1 084
Прочие валюты	3	100
<b>Итого</b>	<b>60 948</b>	<b>46 998</b>

### **33 Условные обязательства (продолжение)**

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

Активы на хранении включают следующие категории:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Облигации предприятий на хранении в Национальном расчетном депозитарии	3 008	3 396
Векселя, выпущенные Банком	1 200	714
Акции и облигации компаний на хранении в прочих депозитариях и регистраторах	333	220
Векселя на хранении в депозитарии Банка	200	-

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Группа имела следующие заложенные активы и активы с ограничением по использованию:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Предоставленные в качестве обеспечения по срочным депозитам клиентов</b>			
- государственные еврооблигации	18	6 659	7 058
<b>Предоставленные в качестве обеспечения по договорам продажи и обратного выкупа</b>			
- корпоративные еврооблигации	9	20 632	-
- корпоративные облигации	9	-	1 878
- облигации федерального займа (ОФЗ)	9	-	443
- муниципальные и субфедеральные облигации	9	-	48
<b>Денежные средства с ограниченным использованием</b>	16	202	202

Кроме того, на 31 декабря 2012 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 9 153 миллиона рублей (2011: 8 417 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

На 31 декабря 2012 года дочерние компании Банка передали в залог по кредитным договорам с другими банками здания и оборудование, связанное обязательство в отношении которых составляет 1 378 миллионов рублей (2011: 1 375 миллионов рублей).

### **34 Производные финансовые инструменты**

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами.

Время от времени общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться. Риск ликвидности по производным финансовым инструментам управляет Казначейство Группы совместно с Департаментом по работе на рынках капитала в пределах полномочий подразделений. Управление рисками портфеля производных финансовых инструментов осуществляется посредством установления уполномоченными органами Группы соответствующих лимитов и ограничений.

Валютные свопы со сроком исполнения свыше 30 рабочих дней структурированы как кредиты, выданные Банком в долларах США, евро, швейцарских франках и японских иенах семи банкам стран ОЭСР и одной российской банковской группе, имеющие сроки погашения с мая 2013 года по май 2023 года, и депозиты в российских рублях, полученные от этих же восьми контрагентов и имеющие аналогичные сроки погашения («back-to-back loans»). Данные операции были осуществлены с целью хеджирования валютного риска Группы.

**34 Производные финансовые инструменты (продолжение)**

Международные кредитные рейтинги этих контрагентов на 31 декабря 2012 года не ниже BB- (S&P) (2011: не ниже BB- (S&P)).

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
<i>Иностранная валюта</i>				
- покупка российских рублей/продажа долларов США	214 817	(201 747)	17 742	(4 672)
- покупка долларов США/продажа российских рублей	33 587	(34 141)	-	(554)
- покупка евро/продажа долларов США	1 207	(1 206)	2	(1)
- покупка долларов США/продажа евро	1 486	(1 489)	-	(3)
- покупка российских рублей/продажа евро	824	(831)	-	(7)
- покупка российских рублей/продажа японских йен	4 734	(3 891)	843	-
- покупка российских рублей/продажа швейцарских франков	15 922	(15 874)	72	(24)
<b>Итого чистой справедливой стоимости</b>	<b>272 577</b>	<b>(259 179)</b>	<b>18 659</b>	<b>(5 261)</b>

В таблицу ниже включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто - до взаимозачета позиций по каждому контрагенту по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Справедливая стоимость приобретенных активов	Справедливая стоимость реализованных активов	Контракты с положи- тельной справедливой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>Форвардные и своп контракты</b>				
<i>Иностранная валюта</i>				
- покупка российских рублей/продажа долларов США	160 693	(140 229)	21 129	(665)
- покупка долларов США/продажа российских рублей	3 860	(3 878)	-	(18)
- покупка российских рублей/продажа евро	2 770	(2 816)	-	(46)
- покупка российских рублей/продажа японских йен	4 317	(3 877)	440	-
- покупка российских рублей/продажа швейцарских франков	5 411	(3 684)	1 727	-
<b>Фьючерсы</b>				
<i>Иностранная валюта</i>				
-покупка долларов США/продажа российских рублей	966	(976)	-	(10)
<b>Итого чистой справедливой стоимости</b>	<b>178 017</b>	<b>(155 460)</b>	<b>23 296</b>	<b>(739)</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года дебиторская и кредиторская задолженность по валютным свопам включала средства одного иностранного банка в сумме 76 209 миллионов рублей и 69 931 миллион рублей, соответственно, или 38% от совокупной суммы дебиторской или 38% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам (2011: 46 486 миллионов рублей и 41 122 миллиона рублей, соответственно, или 32% от совокупной суммы дебиторской или 34% от совокупной суммы кредиторской задолженности по валютным свопам).

### **35 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения оценочной справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражающими стоимость вынужденной продажи и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе котируемых рыночных цен.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, а также производные финансовые инструменты, включая встроенные производные финансовые инструменты, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, рассчитанной на основе методов оценки, использующих наблюдаемые на рынке входящие данные.

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

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещенных средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на текущем рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, и соответствующей дебиторской задолженности по сделкам репо рассчитывается на основе рыночных цен.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость прочих заемных средств основывается на рыночных ценах, если таковые имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.



**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок (в % годовых) представлен ниже:

	2012	2011
<b>Средства в других банках</b>		
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более одного месяца	0% - 10%	0% - 12%
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Корпоративные кредиты	3% - 14%	5% - 16%
Кредиты физическим лицам	11% - 32%	11% - 29%
<b>Ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	1% - 9%	4% - 10%
<b>Средства других банков</b>	0% - 10%	0% - 9%
<b>Средства клиентов</b>		
Срочные депозиты юридических лиц	1% - 12%	1% - 13%
Срочные вклады физических лиц	1% - 10%	2% - 9%
<b>Выпущенные векселя</b>	1% - 9%	2% - 10%
<b>Субординированные депозиты</b>	4% - 7%	3% - 7%

**35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной и справедливой стоимости

	2012		2011	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	106 342	106 342	133 959	133 959
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	9 153	9 153	8 417	8 417
Средства в других банках	45 930	46 646	39 569	41 531
Кредиты и авансы клиентам				
- Кредиты корпоративным клиентам	854 058	849 537	723 366	724 085
- Кредитование продовольственных интервенций	21 794	21 794	33 256	33 256
- Договоры обратного репо	-	-	1 990	1 990
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	380	380	491	491
- Кредиты физическим лицам	194 480	191 913	144 594	144 280
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, и соответствующая дебиторская задолженность по сделкам репо				
- Корпоративные облигации	14 916	14 723	15 359	14 955
- Государственные еврооблигации	6 659	7 575	7 058	7 013
- Муниципальные облигации	3 403	3 413	3 732	3 709
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 754	2 691	3 196	3 329
- Корпоративные Еврооблигации	20 899	19 801	1 564	1 638
- Векселя	-	-	1 463	1 463
Прочие финансовые активы	8 065	8 065	6 473	6 473
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>1 288 833</b>	<b>1 282 033</b>	<b>1 124 487</b>	<b>1 126 589</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>94 465</b>	<b>94 465</b>	<b>112 432</b>	<b>112 432</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>1 383 298</b>	<b>1 376 498</b>	<b>1 236 919</b>	<b>1 239 021</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>				
Средства других банков				
- срочные заемные средства, полученные от других банков	125 770	131 727	90 065	92 523
- срочные заемные средства, полученные от ЦБ РФ	10 022	10 022	-	-
- корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	551	551	352	352
Средства клиентов				
- государственные и общественные организации	77 221	77 221	197 463	197 463
- прочие юридические лица	292 360	292 360	258 579	258 579
- физические лица	187 895	188 076	151 253	151 316
Выпущенные векселя	23 234	23 234	20 129	20 129
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- выпущенные еврооблигации	293 678	314 302	231 155	237 489
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	147 188	148 124	111 344	112 179
Прочие финансовые обязательства	4 040	4 040	4 334	4 334
Субординированные депозиты	55 274	56 630	57 192	54 420
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>1 217 233</b>	<b>1 246 287</b>	<b>1 121 866</b>	<b>1 128 784</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>5 261</b>	<b>5 261</b>	<b>739</b>	<b>739</b>
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>	<b>1 222 494</b>	<b>1 251 548</b>	<b>1 122 605</b>	<b>1 129 523</b>

### 35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2012 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдае- мых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Финансовые активы</b>			
Торговые ценные бумаги	19 220	-	19 220
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	12 550	12 550
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	44 036	-	44 036
Требования по производным финансовым инструментам	-	18 659	18 659
<b>Финансовые обязательства</b>			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(5 261)	(5 261)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, на 31 декабря 2011 года:

	Котируемые цены на активных рынках (уровень 1)	Модели оценки, основанные на наблюдаемых рыночных данных (уровень 2)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<b>Финансовые активы</b>			
Дебиторская задолженность по сделкам репо, относящаяся к ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 316	-	1 316
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	11 225	11 225
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	76 595	-	76 595
Требования по производным финансовым инструментам	-	23 296	23 296
<b>Финансовые обязательства</b>			
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(739)	(739)

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, рассчитанной с использованием моделей оценки, включающих вводные данные, не наблюдаемые на открытых рынках (уровень 3), отсутствуют (2011: отсутствуют).

### 36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения и (г) финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков» имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании, и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

**36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2012 года.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	23 284	-	-	-	-	23 284
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	46 266	-	-	-	-	46 266
- корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	36 792	-	-	-	-	36 792
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	9 153	-	-	-	-	9 153
Торговые ценные бумаги	-	-	19 220	-	-	19 220
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	-	-	-	20 632	20 632
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	12 550	-	12 550
Производные финансовые инструменты	-	-	18 659	-	-	18 659
Средства в других банках	45 930	-	-	-	-	45 930
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	854 058	-	-	-	-	854 058
- Кредитование продовольственных интервенций	21 794	-	-	-	-	21 794
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	380	-	-	-	-	380
- Кредиты физическим лицам	194 480	-	-	-	-	194 480
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	44 036	-	-	-	44 036
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	27 999	27 999
Прочие финансовые активы	8 065	-	-	-	-	8 065
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>1 240 202</b>	<b>44 036</b>	<b>37 879</b>	<b>12 550</b>	<b>48 631</b>	<b>1 383 298</b>
<b>Нефинансовые активы</b>						<b>45 352</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 240 202</b>	<b>44 036</b>	<b>37 879</b>	<b>12 550</b>	<b>48 631</b>	<b>1 428 650</b>

**36 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года.

	Кредиты и дебиторская задолженность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается через счет прибылей и убытков	Активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты						
- наличные средства	19 635	-	-	-	-	19 635
- остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	33 015	-	-	-	-	33 015
- корреспондентские и расчетные счета и депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 1 месяца	81 309	-	-	-	-	81 309
Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ	8 417	-	-	-	-	8 417
Дебиторская задолженность по сделкам репо	-	1 316	-	-	1 053	2 369
Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	11 225	-	11 225
Производные финансовые инструменты	-	-	23 296	-	-	23 296
Средства в других банках	39 569	-	-	-	-	39 569
Кредиты и авансы клиентам						
- Кредиты корпоративным клиентам	723 366	-	-	-	-	723 366
- Кредитование продовольственных интервенций	33 256	-	-	-	-	33 256
- Договоры обратного репо	1 990	-	-	-	-	1 990
- Инвестиции в сельскохозяйственные кооперативы	491	-	-	-	-	491
- Кредиты физическим лицам	144 594	-	-	-	-	144 594
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	76 595	-	-	-	76 595
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	31 319	31 319
Прочие финансовые активы	6 473	-	-	-	-	6 473
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>1 092 115</b>	<b>77 911</b>	<b>23 296</b>	<b>11 225</b>	<b>32 372</b>	<b>1 236 919</b>
<b>Нефинансовые активы</b>						<b>47 507</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>1 092 115</b>	<b>77 911</b>	<b>23 296</b>	<b>11 225</b>	<b>32 372</b>	<b>1 284 426</b>

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как торговые.

### **37 Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. Правительство Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом является единственным акционером Банка. См. Примечание 1.

Группа приняла решение о применении освобождения от раскрытия информации об индивидуально незначительных операциях и остатках по расчетам с государственными компаниями и сторонами, связанными с такими компаниями, так как российское государство имеет контроль, совместный контроль над этими сторонами или оказывает на них существенное влияние.

В данной консолидированной финансовой отчетности раскрыта следующая информация со связанными сторонами: наиболее существенные остатки по операциям с компаниями, принадлежащими российскому государству, а также остатки по операциям с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>		
Компании, принадлежащие государству (контрактная процентная ставка: 7%-12% годовых (2011: 7%-12% годовых))	30 222	39 233
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на конец периода</b>		
Компании, принадлежащие государству	(15)	(11)
<b>Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией</b>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	7 629	9 149
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9 413	10 254
<b>Средства клиентов</b>		
Компании, принадлежащие государству (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 4%-12% годовых (2011: 4%-10% годовых))	87 135	225 451
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники (контрактная процентная ставка по срочным депозитам: 3%-13% годовых (2011: 1%-10% годовых))	59	24
<b>Субординированные депозиты</b>		
Компании, принадлежащие государству (контрактная процентная ставка: 6.5% годовых (2011: 6.5% годовых))	25 009	25 004
Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:		
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Процентные доходы по кредитам и авансам клиентам</b>		
Компании, принадлежащие государству	2 836	3 040
<b>Ценные бумаги, выпущенные Российской Федерацией</b>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	492	516
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения	527	526
<b>Процентные расходы по средствам клиентов</b>		
Компании, принадлежащие государству	(9 334)	(10 765)
Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники	(2)	(11)
<b>Процентные расходы по субординированным депозитам</b>		
Компании, принадлежащие государству	(1 625)	(1 621)

**37 Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Группа имеет следующие незначительные в совокупности операции со связанными сторонами:

- Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года (см. Примечание 7);
- Сделки репо на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (см. Примечание 9);
- Средства в государственных банках на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года;
- Ценные бумаги государственных компаний и банков в портфеле ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (см. Примечание 13);
- Ценные бумаги государственных компаний и банков в портфеле ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (см. Примечание 14);
- Средства государственных банков по состоянию на 31 декабря 2012 года;
- Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года (см. Примечание 33);
- Валютный своп с государственной банковской группой по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года;
- Процентные доходы по эквивалентам денежных средств, торговым ценным бумагам, ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, ценным бумагам, удерживаемым до погашения, и соответствующей дебиторской задолженности по сделкам репо, средствам в других банках;
- Процентные расходы по средствам других банков;
- Результаты от операций с торговыми ценными бумагами и ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи; и
- Прочее.

Единственными операциями с акционером в 2012 и 2011 годах были увеличение уставного капитала, выплата дивидендов и налогов. См. Примечания 28 и 29.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Наблюдательного совета, членов Правления Банка и Главного бухгалтера Банка. В 2012 году общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала составила 269 миллионов рублей (2011: 113 миллионов рублей).

	2012		2011	
	Вознагра- ждение выплачен- ное	Начислен- ное обяза- тельство	Вознагра- ждение выплачен- ное	Начислен- ное обяза- тельство
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
Заработная плата, затраты на социальное обеспечение и краткосрочные премиальные выплаты, включенные в заработную плату	181	70	108	4
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>				
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	18	-	1	-
<b>Итого</b>	<b>199</b>	<b>70</b>	<b>109</b>	<b>4</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

**38 Выбытие дочерних компаний и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи**

*а) Продажа дочерних компаний*

В результате процедуры банкротства в марте 2012 года Группа утратила контроль над ЗАО «Агрохолдинг «СП-Холод», в октябре 2012 года Группа утратила контроль над ООО «Агролюкс». В декабре 2012 года Группа продала ООО «АПП «Ставрополье» третьей стороне. Далее представлена информация о выбывших активах и обязательствах и суммах, полученных при их выбытии:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>
Денежные средства и их эквиваленты	266
Предоплата за товары	363
Основные средства	1 171
Отложенный налоговый актив	400
Прочие активы	18
Средства банков	(1 585)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(102)
Кредиторская задолженность	(218)
Прочие финансовые обязательства	(409)
Прочие обязательства	(3)
<b>Чистые обязательства дочерних компаний</b>	<b>(99)</b>
За минусом неконтролируемой доли участия	151
<b>Балансовая стоимость проданных чистых активов</b>	<b>52</b>

Убыток от продажи дочерних компаний включает следующее:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Убыток от продажи дочерних компаний</b>
Возмещение, полученное за продажу дочерних компаний	-
За вычетом балансовой стоимости проданных чистых активов	(52)
<b>Убыток от продажи дочерних компаний</b>	<b>(52)</b>

В июне 2011 года Группа завершила продажу дочернего банка ЗАО «Челябинский коммерческий земельный банк».

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2011</b>
Денежные средства и их эквиваленты	250
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2
Нематериальные активы	1
Основные средства	58
Средства клиентов	(30)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(2)
Прочие обязательства	(74)
<b>Чистые активы дочерней компании</b>	<b>205</b>
<b>Балансовая стоимость проданных чистых активов</b>	<b>205</b>
<b>Общая сумма, полученная за проданные активы</b>	<b>226</b>
За вычетом денежных средств и их эквивалентов в проданной дочерней компании	(250)
<b>Отток денежных средств при продаже</b>	<b>(24)</b>



**38 Выбытие дочерних компаний и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи (продолжение)**

Прибыль от продажи дочерней компании включает следующее:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>Прибыль от продажи дочерней компании</b>
Возмещение, полученное за продажу дочерней компании	226
За вычетом балансовой стоимости проданных чистых активов	(205)
<b>Прибыль от продажи дочерней компании</b>	<b>21</b>

*б) Группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи*

На 31 декабря 2012 года Группа классифицировала активы и обязательства, связанные с дочерними компаниями в республике Башкортостан и в Ленинградской области, как группы выбытия, удерживаемые для продажи (2011: активы и обязательства, связанные с дочерними компаниями в республике Башкортостан и в Ленинградской области).

Ниже представлены основные категории активов групп выбытия, классифицированных как удерживаемые для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Основные средства	3 032	2 861
Дебиторская задолженность	957	1 119
Запасы	792	745
Кредиты и авансы клиентам	117	108
Денежные средства и их эквиваленты	6	6
Прочее	434	262
<b>Итого активов групп выбытия, удерживаемых для продажи</b>	<b>5 338</b>	<b>5 101</b>

Ниже представлены основные категории обязательств, непосредственно связанных с группами выбытия, удерживаемыми для продажи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Средства других банков	7	-
Кредиторская задолженность	731	639
Отложенное налоговое обязательство	280	301
Прочее	392	342
<b>Итого обязательств, непосредственно связанных с группами выбытия, удерживаемыми для продажи</b>	<b>1 410</b>	<b>1 282</b>

Совокупные доходы или расходы, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе в отношении групп выбытия, классифицированных как удерживаемые для продажи, в составе доходов за вычетом расходов от небанковской деятельности представлены ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Выручка от реализации продукции	3 464	3 845
Себестоимость реализованной продукции	(3 395)	(3 276)
Административные и прочие операционные расходы	(329)	(435)
Прочие доходы	319	327
Прочие расходы	(288)	(291)
<b>Итого (расходов)/доходов, непосредственно связанных с группами выбытия, классифицированными как удерживаемые для продажи</b>	<b>(229)</b>	<b>170</b>

В силу определенных обстоятельств, которые ранее считались маловероятными, долгосрочные активы, ранее классифицированные как предназначенные для продажи, не были проданы к концу 2012 года. Группа осуществляет активные действия по продаже данных активов и предполагает завершить их продажу к концу 2013 года.

**39 События после окончания отчетного периода**

В феврале 2013 года Группа разместила еврооблигации в китайских юанях на сумму 1 000 миллионов (размещены по номиналу), со сроком погашения в феврале 2016 года и купонным доходом 3.6% годовых, выплачиваемым каждые полгода.

В феврале 2013 года Группа выпустила еврооблигации в российских рублях на сумму 10 000 миллионов (размещены по номиналу), со сроком погашения в феврале 2018 года и купонным доходом 7.875% годовых, выплачиваемым каждые полгода.

В марте 2013 года Группа погасила еврооблигации, привлеченные в марте 2010 года, номинированные в российских рублях, на сумму 30 000 миллионов рублей.