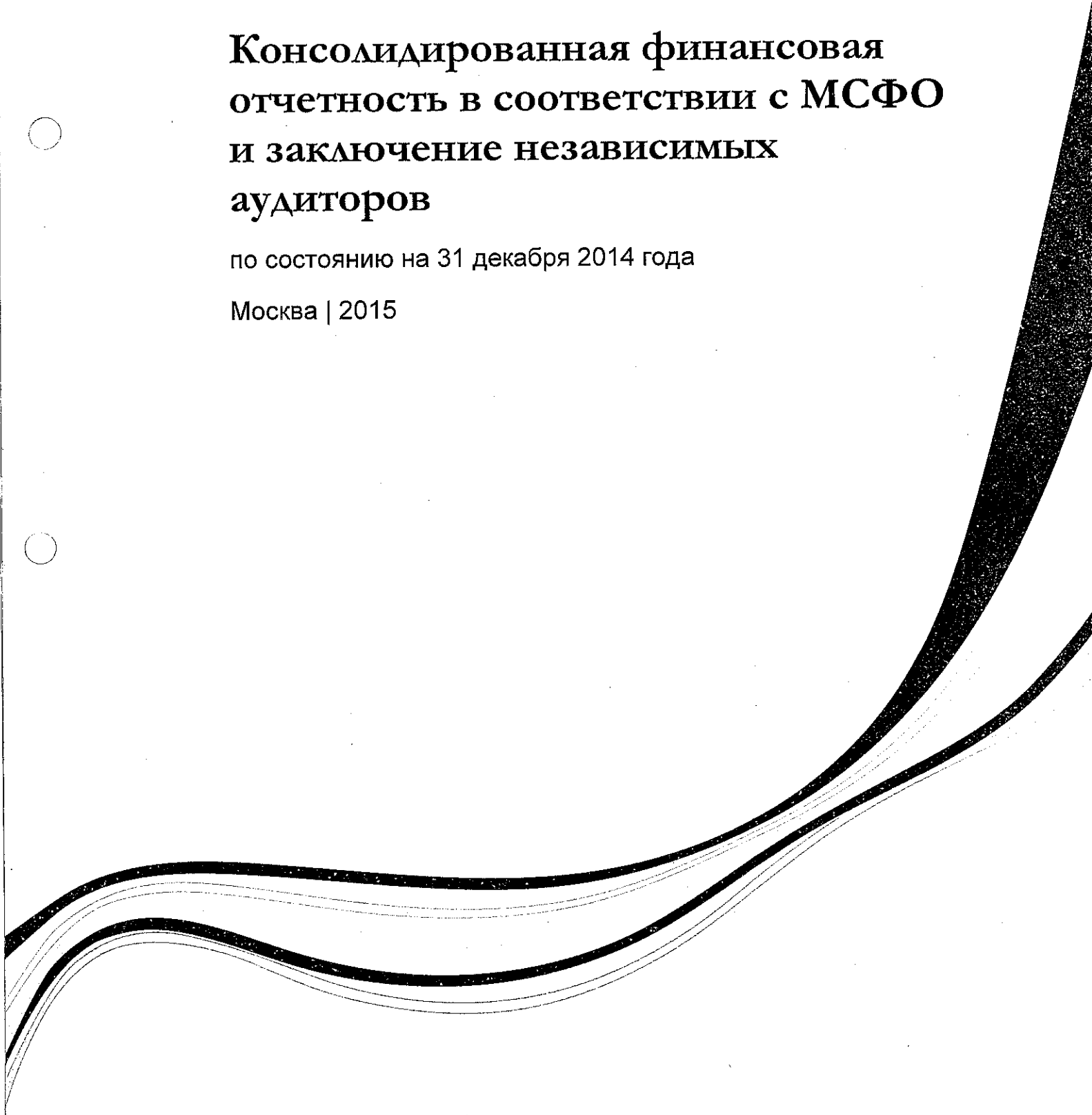


**«Акционерный коммерческий банк «Держава»  
публичное акционерное общество»**

**Консолидированная финансовая  
отчетность в соответствии с МСФО  
и заключение независимых  
аудиторов**

по состоянию на 31 декабря 2014 года

Москва | 2015



**Содержание**

Страница

Отчет независимого аудитора

Консолидированный Отчет о финансовом положении	8
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств	10
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	11

Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность	12
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	12
3	Основы представления отчетности	13
4	Принципы учетной политики	14
5	Денежные средства и их эквиваленты	20
6	Торговые ценные бумаги	21
7	Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	22
8	Кредиты банкам	22
9	Кредиты и авансы клиентам	23
10	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	26
11	Финансовые активы, удерживаемые до погашения	27
12	Прочие активы	28
13	Средства других банков	28
14	Средства клиентов	29
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	29
16	Прочие обязательства	29
17	Субординированные займы	30
18	Уставный капитал	30
19	Нераспределенная прибыль	30
20	Процентные доходы и расходы	30
21	Комиссионные доходы и расходы	31
22	Административные и прочие операционные расходы	31
23	Налог на прибыль	31
24	Прибыль на акцию	32
25	Дивиденды	32
26	Сегментный анализ	32
27	Управление рисками	34
28	Управление капиталом	46
29	Условные обязательства	46
30	Производные финансовые инструменты	47
31	Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
32	Операции со связанными сторонами	49
33	Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	51

АКБ «Держава» ПАО

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы АКБ «Держава» ПАО (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

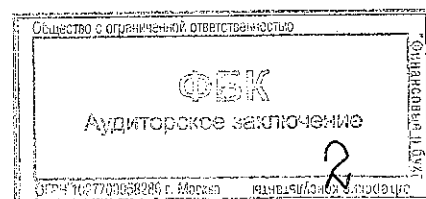
Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена и подписана от имени Совета директоров 23 апреля 2015 года.

Биран С.Б.  
Председатель Правления  
АКБ «Держава» ПАО

Кошелёва Н.Е.  
Главный бухгалтер  
АКБ «Держава» ПАО



29 апреля 2015 года





## Аудиторское заключение

о годовой консолидированной финансовой отчетности  
«Акционерного коммерческого банка «Держава»  
публичного акционерного общества» за 2014 год

Акционерам  
«Акционерного коммерческого банка «Держава»  
публичного акционерного общества»

### Аудируемое лицо

#### Наименование:

«Акционерный коммерческий банк «Держава» публичное акционерное общество» (далее – АКБ «Держава» ПАО).

#### Место нахождения:

119435, г. Москва, ул. Большой Саввинский переулок, д.2, стр.9.

#### Государственная регистрация:

Зарегистрировано Центральным банком Российской Федерации 05 марта 1994, регистрационный номер 2738. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 28 августа 2002 г. за основным государственным номером 1027739120199.

### Аудитор

#### Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

#### Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

#### Государственная регистрация:

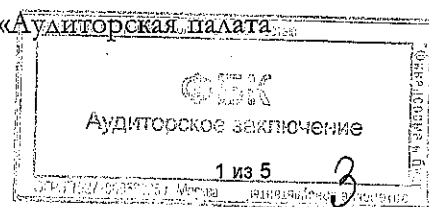
Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

#### Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

#### Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская палата России» № 5353, ОРНЗ – 10201039470.



Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности АКБ «Держава» ПАО, являющегося головной кредитной организацией банковской группы (далее - Банк), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за 2014 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, отчета об изменениях в составе собственных средств за 2014 год и примечаний к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

**Ответственность аудируемого лица за подготовку годовой консолидированной финансовой отчетности**

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

**Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с 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 годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

### **Мнение**

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Отчет**

#### **о результатах проверки в соответствии с требованиями**

#### **Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-І**

#### **«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 требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-І «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита годовой финансовой отчетности Банка за 2014 год мы провели проверку:

- выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2015 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Банком требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет и сравнение числовых показателей и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. в части выполнения Банком обязательных нормативов, установленных Банком России:

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

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Банка, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая консолидированная финансовая отчетность Банка достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 1 января 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

2. в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:

а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2014 года служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

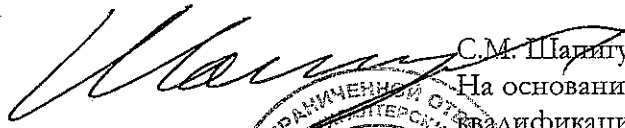
б) действующие по состоянию на 31 декабря 2014 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

в) наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2014 года системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Банка;

г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2014 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;

д) по состоянию на 31 декабря 2014 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения 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 банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2014 года Совет директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Банка требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

  
С.М. Шаитузов  
На основании Устава,  
квалификационный аттестат аудитора  
01-001230, ОРНЗ 29501041926  
Президент ООО «ФБК»

  
М.А. Чижов  
квалификационный аттестат  
от 08 октября 2012 года № 01-000911,  
ОРНЗ 20401041936  
Руководитель  
аудиторской проверки

Дата аудиторского заключения  
«29» апреля 2015 года



**Консолидированный Отчет о финансовом положении за 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года**

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 291 492	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		110 605	107 749
Торговые ценные бумаги	6	293 078	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	7	911 559	1 531 010
Кредиты банкам	8	519 349	-
Кредиты и авансы клиентам	9	6 380 202	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	4 079 385	792 105
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11	5 216 931	-
Отложенный налоговый актив	23	14 099	28 693
Прочие активы	12	229 120	177 493
<b>Итого активов</b>		<b>22 045 820</b>	<b>20 562 019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	13	6 705 843	4 907 626
Средства клиентов	14	10 787 369	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	966 520	635 189
Прочие обязательства	16	892 139	101 050
Субординированные займы	17	510 000	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>19 861 871</b>	<b>18 524 506</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	18	634 571	634 571
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(47 056)	75 617
Нераспределенная прибыль		1 293 150	1 127 565
<b>Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка</b>		<b>1 880 665</b>	<b>1 837 753</b>
Неконтрольная доля участия		303 284	199 760
<b>Итого собственных средств</b>		<b>2 183 949</b>	<b>2 037 513</b>
<b>Итого обязательств и собственных средств</b>		<b>22 045 820</b>	<b>20 562 019</b>

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 23 апреля 2015 года.

С.Б. Биран

Председатель Правления

Н.Е. Кошелева

Главный бухгалтер



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2014 год являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013 года**

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Процентные доходы	20	1 331 359	1 356 727
Процентные расходы	20	(1 025 502)	(720 032)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>305 857</b>	<b>636 695</b>
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	9	(191 685)	(259 849)
<b>Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение</b>		<b>114 172</b>	<b>376 846</b>
<b>Операционные доходы</b>		<b>542 316</b>	<b>267 624</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(311 419)	(7 778)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		338 597	64 397
Комиссионный доходы	21	529 198	141 770
Комиссионный расходы	21	(16 121)	(19 451)
Резервы прочие	12, 16	(7 652)	348
Прочие операционные доходы		9 713	88 338
<b>Административные и прочие операционные расходы</b>		<b>(403 188)</b>	<b>(362 789)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>253 300</b>	<b>281 681</b>
Расходы по налогу на прибыль	23	(38 992)	(47 947)
<b>Чистая прибыль</b>		<b>214 308</b>	<b>233 734</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(122 673)	(61 403)
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>91 635</b>	<b>172 331</b>
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
- акционеров Банка		88 111	164 371
- неконтрольную долю участия		3 524	7 960
<b>Базовая прибыль на акцию</b>	24	<b>0.90</b>	<b>1.69</b>
<b>Разводненная прибыль на акцию</b>	24	<b>0.90</b>	<b>1.69</b>

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 23 апреля 2015 года.

С.Б. Бира

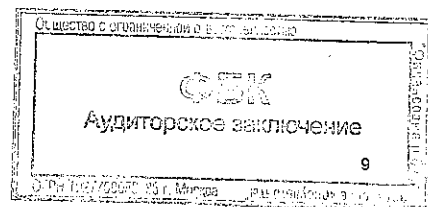
Председатель Правления

Н.Е. Кошелева

Главный бухгалтер



Примечания к консолидированной финансовой отчетности по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.





Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		1 244 965	1 282 746
Проценты уплаченные		(991 428)	(636 484)
Комиссии полученные		659 545	133 021
Комиссии уплаченные		(15 755)	(18 530)
Доходы, полученные/ (Убытки, понесенные) по операциям с ценными бумагами		(412 785)	41 244
Доходы / (убытки) по операциям с иностранной валютой		(1 683 997)	51 290
Прочие операционные доходы		7 229	85 862
Уплаченные расходы на содержание персонала		(261 286)	(236 944)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(125 075)	(95 711)
Расходы по налогу на прибыль		(22 196)	(36 128)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(1 600 783)</b>	<b>570 366</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России		(2 856)	19 656
Чистый (прирост) / снижение по торговым ценным бумагам		8 590 611	(3 393 780)
Чистый (прирост) / снижение по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи		619 451	(684 086)
Чистый (прирост) по кредитам банкам		(519 349)	-
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам		674 365	(1 408 758)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(2 597 066)	832 546
Чистый (прирост) по финансовым активам, удерживаемых до погашения		(3 956 853)	-
Чистое снижение прочих активов		41 956	35 319
Чистый прирост по средствам банков		1 634 996	2 268 431
Чистый прирост / (снижение) по средствам клиентов		(3 078 852)	1 333 987
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		301 606	204 186
Чистое снижение по прочим обязательствам		(60 421)	(11 517)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>46 805</b>	<b>(233 650)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(4 962)	(2 557)
Выручка от продажи дочерних компаний		100 101	191 810
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>95 139</b>	<b>189 253</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выплаченные дивиденды		-	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		990 688	74 231
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 132 632</b>	<b>29 834</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		3 158 860	3 129 026
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	4 291 492	3 158 860

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 23 апреля 2015 года.

С.Б. Бирай

Председатель Правления

Н.Е. Кошерева

Главный бухгалтер

Примечания на страницах 6 по 51 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

## Примечания к финансовой отчетности

### 1 Основная деятельность

Данная финансовая отчетность содержит финансовые данные Банка «Держава» (далее «Банк») и его дочерних компаний ЗАО «Держава – Финанс», ООО «Держава-Платформа» и ООО «Держава – Гарант» (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Держава»).

"Акционерный коммерческий банк "Держава" публичное акционерное общество" (далее - Банк) был создан в 1994 году.

Основными акционерами Банка являются: ЗАО «ГЕВЛАН», ЗАО «АВВИС», ЗАО "Компания «Симплекс-91», ЗАО "Компания «Симплекс-2011».

Банк имеет следующие виды лицензий, выданные Центральным Банком Российской Федерации (Банком России):

- генеральная лицензия на осуществление банковских операций выданная 16.06.2004 г. номер 2738.
- Также Банк имеет лицензии, выданные на осуществление следующих видов деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг:
- брокерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03808-100000.
- депозитарная деятельность, лицензия выдана 27.12.2000 г. номер 077-04374-000100.
- дилерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03868-010000.
- деятельность по управлению ценными бумагами, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03913-001000.
- биржевой посредник, совершающий товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, лицензия выдана 07.07.2009 г. номер 1397.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст.5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4981).

Свидетельство о вступлении в систему страхования вкладов выдано 16.12.2004 г. номер 308.

Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо (2013 г.: 700 тысяч рублей), в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Основные виды осуществляемых банковских операций:

Кредитные операции, расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц, в том числе, валютно-обменные операции, операции с ценными бумагами.

Фактический контроль за Банком осуществляют по состоянию на 31 декабря 2014 года г-н С. Л. Ентц, Е. А. Гурник, В. Ю. Поляков и В. А. Микрюков. (2013 г.: г-н С. Л. Ентц, г-н Н. А. Масленников, Е. А. Гурник, В. Ю. Поляков и В. А. Микрюков).

Банк не имеет филиалов.

Основным местом ведения деятельности Банка является г.Москва.

Банк находится по адресу: 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 2, строение 9.

Среднесписочное число сотрудников в 2014 году составило 167 человек (2013 г.: 156 человек). По состоянию на 31 декабря 2014 число сотрудников составило 200 человек (2013 г.: 177 человек).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

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

В качестве основных факторов, которые повлияли на состояние банковского сектора в 2014 году, можно указать:

- волатильность фондового и валютного рынков,
- введение ограничительных санкций против госбанков России и ряда других юридических лиц,
- увеличение стоимости финансовых ресурсов в результате роста ключевой ставки Банка России и роста дефицита ликвидности,
- ожидаемая рецессия в экономике и дальнейшее ухудшение финансового состояния заемщиков, что повлияло на динамику просроченной задолженности по выданным кредитам и объемов отчислений в резервы.

По итогам 2014 года рост экономики замедлился до 0,6%, согласно предварительным оценкам Росстата. Рост частного потребления продолжил замедляться с почти 5% в 2013 году до 1,9% в 2014 году на фоне замедления роста реальных зарплат и доходов населения, а также снижения объемов розничного кредитования. Несмотря на то, что в ноябре-декабре 2014 года наблюдался рост потребительской активности на фоне резкого ослабления курса рубля и роста девальвационных и инфляционных ожиданий, этот эффект будет иметь краткосрочное влияние и уже в первом квартале 2015 года потребительская активность может снизиться вплоть до отрицательных значений.

Объем инвестиций в основной капитал по итогам 2014 года снизился на 2,5%, однако продолжающееся падение корпоративных прибылей, ограниченный доступ к внешним финансовым рынкам, ужесточение внутренних финансовых условий и рост ставок по кредитам могут усилить снижение инвестиционной активности. При этом относительная стабильность реальных объемов экспорта (на фоне роста мировой экономики) и существенное снижение импорта частично компенсировали снижение внутреннего спроса. В результате, в 2014 году рост ВВП сократился до 0,6% против 1,3% в 2013 году. По прогнозу Минэкономразвития, ВВП России сократится в 2015 году на 3%.

Несмотря на то, что Руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Группы. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены 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 по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

### 3 Основы представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющих в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

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. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

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

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 33 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства».

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

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

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

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27 (Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки позволят 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 Группа рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

#### 4 Принципы учетной политики

##### 4.1 Ключевые методы оценки

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

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 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 чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают 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.

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. Нарощенные 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. Нарощенные 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 активов и обязательств.

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 скидки амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).





#### 4.5 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. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее одного месяца. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

#### 4.6 Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются 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 исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

#### 4.7 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 него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в 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. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

#### 4.8 Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи («обратные репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные Группой в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Группы.

#### 4.9 Кредиты банкам

Кредиты банкам 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 финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Кредиты банкам отражаются по амортизированной стоимости.

#### 4.10 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.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

#### 4.11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, 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 финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент установления права Группы на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочих совокупных доходов до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости доли 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 на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. 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 на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

#### 4.12 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Данная категория включает финансовые активы с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Группа имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Группа классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения. Группа оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения финансовыми активами, классифицированными им как удерживаемые до погашения по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких финансовых активов.

Первоначально, финансовые активы, удерживаемые до погашения, учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

#### 4.13 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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.

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 отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы отражены в составе прочих активов.

#### 4.14 Амортизация

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Нематериальные активы: 30% в год.

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 на каждую отчетную дату.

#### 4.15 Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

#### 4.16 Средства других банков.

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

#### 4.17 Средства клиентов

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

#### 4.18 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

#### 4.19 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

#### 4.20 Субординированные займы

Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Банком на внутреннем рынке. В случае ликвидации Банка кредиторы по субординированным займам будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

#### 4.21 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. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

#### 4.22 Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

#### 4.23 Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

#### 4.24 Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках 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 обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не 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 возмещаемой стоимости.

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.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

#### 4.25 Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о совокупном доходе, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны 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 отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

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.

#### 4.26 Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 56.2584 рубля за 1 доллар США (2013 г.: 32.7292 рубля за 1 доллар США) и 68.3427 рубля за 1 евро (2013 г.: 44.9699 рубля за 1 евро).

#### 4.27 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Группа не применяет учет хеджирования.

#### 4.28 Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

#### 4.29 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в 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.

#### 4.30 Учет влияния инфляции

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 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. 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 активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной 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.

**4.31 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.

**4.32 Отчетность по сегментам**

Операционный сегмент - это компонент деятельности Группы, осуществляющий деятельность, от которой он может зарабатывать доходы и нести расходы, операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководством Группы, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценки результатов его деятельности и в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегмент подлежит отдельному раскрытию в финансовой отчетности, если он соответствует любому из следующих количественных порогов:

- величина его отчетного дохода, включая продажи внешним клиентам и межсегментные продажи или передачи, составляет 10 и более процентов совокупного дохода внутреннего или внешнего, всех операционных сегментов;
- абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет 10 или более процентов большей из двух величин в абсолютном выражении:
- совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде и
- совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;
- его активы составляют 10 и более процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

Операционный сегмент, не соответствующий каким-либо количественным порогам, может считаться отчетным и раскрываться отдельно, если по мнению руководства Группы, информация о таком сегменте была бы полезной для пользователей финансовой отчетности. Все существующие статьи выверки отдельно идентифицируются и описываются.

**5 Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Наличные денежные средства	262 493	75 441
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	70 280	63 823
Корреспондентские счета - РФ	1 083 585	457 580
Корреспондентские счета - другие страны	821 821	1 772 668
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	954 886	100 000
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	-	-
Прочие счета в финансовых учреждениях	1 098 427	689 348
<b>Всего денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>4 291 492</b>	<b>3 158 860</b>

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца не имеют обеспечения.

Прочие счета в финансовых учреждениях представляют собой денежные средства на счетах ММВБ и на брокерских счетах в прочих организациях.

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	734 768	-	-	-	734 768
- с рейтингом от A- до A+	6 698	-	-	-	6 698
- с рейтингом от BVB до A-	290 928	53 946	954 886	-	1 299 760
- не имеющие рейтинга	51 191	767 875	-	-	819 066
<b>Всего текущие (по справедливой стоимости)</b>	<b>1 083 585</b>	<b>821 821</b>	<b>954 886</b>	<b>-</b>	<b>2 860 292</b>
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
<b>Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца</b>	<b>1 083 585</b>	<b>821 821</b>	<b>954 886</b>	<b>-</b>	<b>2 860 292</b>

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2013 года

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	1 103 488	-	-	1 103 488
- с рейтингом от A- до A+	-	668 025	-	-	668 025
- с рейтингом от BBB до A-	448 728	-	100 000	-	548 728
- не имеющие рейтинга	8 852	1 155	-	-	10 007
<b>Всего текущие (по справедливой стоимости)</b>	<b>457 580</b>	<b>1 772 668</b>	<b>100 000</b>	<b>-</b>	<b>2 330 248</b>
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
<b>Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца</b>	<b>457 580</b>	<b>1 772 668</b>	<b>100 000</b>	<b>-</b>	<b>2 330 248</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года средства в кредитных организациях с общей суммой средств, превышающей 80 000 тысяч рублей (2013 г.: 80 000 тысяч рублей) были размещены в двух банках-контрагентах (2013 г.: одном банке). Совокупная сумма этих средств составляла 904 886 тысяч рублей (2013 г.: 100 000 тысяч рублей), или 95% от общей суммы депозитов в других банках (2013 г.: 100%).

## 6 Торговые ценные бумаги

Группа относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	-	3 784 686
Корпоративные облигации	-	2 602 382
Корпоративные еврооблигации	-	1 249 733
Региональные и муниципальные облигации	-	656 578
<b>Всего долговые ценные бумаги</b>	<b>-</b>	<b>8 293 379</b>
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	293 078	168 956
<b>Всего долевые ценные бумаги</b>	<b>293 078</b>	<b>168 956</b>
<b>Всего торговые ценные бумаги</b>	<b>293 078</b>	<b>8 462 335</b>

На 31 декабря 2013 года облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения с марта 2014 года по март 2030 года; ставка купонного дохода с 6% до 12%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2013 года - с 6.31% до 8.02% в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2013 года корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с июля 2014 года по сентябрь 2032 года; ставка купонного дохода по ним от 7.7% до 12.75%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2013 года от 6.83% до 33.68%.

На 31 декабря 2013 года региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с октября 2015 года по апрель 2020 года; ставка купонного дохода по ним с 8.9% до 9.75%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2013 года с 7.47% до 9.23%.

На 31 декабря 2013 года корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенными иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с мая 2014 года по июнь 2035 года; ставка купонного дохода по ним от 0.5% до 9.5%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2013 года от 1.73% до 7.01%.

На 31 декабря 2013 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 2 563 121 тысяч рублей, корпоративными облигациями в размере 1 423 692 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 287 667 тысяч рублей, корпоративными еврооблигациями в размере 757 255 тысяч рублей и акциями в размере 6 989 тысяч рублей.

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2013 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	3 784 686	-	-	3 784 686
Региональные и муниципальные облигации	-	656 578	-	656 578
Корпоративные еврооблигации	460 599	789 134	-	1 249 733
Корпоративные облигации	1 014 613	1 406 033	181 736	2 602 382
<b>Всего долговые ценные бумаги</b>	<b>5 259 898</b>	<b>2 851 745</b>	<b>181 736</b>	<b>8 293 379</b>

Финансовые активы, предназначенные для торговли, 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.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

#### 7 Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	860 755	1 228 670
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	50 804	302 340
<b>Всего по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи</b>	<b>911 559</b>	<b>1 531 010</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи представляли собой договора, заключенные с клиентами и банками, которые были обеспечены корпоративными облигациями и еврооблигациями (2013 г. обеспечены ОФЗ, облигациями субъектов Российской Федерации, корпоративными облигациями и акциями). По состоянию на 31 декабря 2014 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи, составила 1 079 208 тысяч рублей (2013 г.: 1 690 320 тысяч рублей).

Далее приводится анализ договоров покупки ценных бумаг с условием обратной продажи по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2014 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	768 408	92 347	-	860 755
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	-	50 804	-	50 804
<b>Всего по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи</b>	<b>768 408</b>	<b>143 151</b>	<b>-</b>	<b>911 559</b>

Далее приводится анализ договоров покупки ценных бумаг с условием обратной продажи по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2013 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	647 614	431 066	149 990	1 228 670
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	-	-	302 340	302 340
<b>Всего по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи</b>	<b>647 614</b>	<b>431 066</b>	<b>452 330</b>	<b>1 531 010</b>

Географический анализ, анализ договоров покупки ценных бумаг с условием обратной продажи по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

#### 8 Кредиты банкам

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиты банкам	519 349	-
Резерв под обесценение	-	-
<b>Всего кредиты банкам</b>	<b>519 349</b>	<b>-</b>

Кредиты банкам не имеют обеспечение. Кредиты банкам не являются просроченными или обесцененными.

Далее приводится анализ кредитов банкам по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2014 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Кредиты банкам	-	218 628	300 721	519 349
<b>Всего кредиты банкам</b>	<b>-</b>	<b>218 628</b>	<b>300 721</b>	<b>519 349</b>

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

## 9 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Финансирование рабочего капитала	5 658 931	4 390 408
Проектное финансирование	664 081	1 510 387
Приобретение недвижимости	523 450	531 500
Тендеры	82 629	351 981
Потребительское кредитование	72 067	74 724
Резерв под обесценение	(620 956)	(555 226)
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>6 380 202</b>	<b>6 303 774</b>

Ниже приведено описание классов кредитного портфеля:

- Финансирование рабочего капитала – кредиты юридическим лицам, направленные на финансирование оборотных средств предприятия, покрытие разрывов в денежных средствах;
- Проектное финансирование – кредиты юридическим и физическим лицам, направленные на финансирование отдельного набора активов клиентов на индивидуальной основе;
- Приобретение недвижимости – кредиты физическим лицам, направленные на приобретение объектов недвижимости;
- Потребительское кредитование – кредиты физическим лицам, направленные на покупку различных предметов обихода, автомобилей и т.п.;
- Тендеры – кредиты юридическим лицам, направленные на обеспечение заявок участия в аукционах на размещение государственного заказа.

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2014 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	187 163	184 297	174 515	1 837	7 414	555 226
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	256 083	(28 686)	(29 259)	(461)	(5 992)	191 685
Списанные кредиты и авансы клиентов в течение года	58 969	66 986	-	-	-	125 955
<b>Резерв под обесценение за 31 декабря</b>	<b>384 277</b>	<b>88 625</b>	<b>145 256</b>	<b>1 376</b>	<b>1 422</b>	<b>620 956</b>

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2013 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	357 697	165 725	34 400	2 629	7 558	568 009
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	98 150	22 520	140 115	(792)	(144)	259 849
Списанные кредиты и авансы клиентов в течение года	268 684	3 948	-	-	-	272 632
<b>Резерв под обесценение за 31 декабря</b>	<b>187 163</b>	<b>184 297</b>	<b>174 515</b>	<b>1 837</b>	<b>7 414</b>	<b>555 226</b>



Далее представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Торговля и услуги	2 196 748	31.4%	2 246 881	32.8%
Финансовые услуги	1 652 605	23.6%	852 258	12.4%
Физические лица	1 103 201	15.8%	1 013 447	14.8%
Строительство и недвижимость	883 654	12.6%	1 152 219	16.8%
Производство	648 856	9.3%	719 066	10.5%
Транспорт	443 125	6.3%	415 355	6.1%
Издательская деятельность	30 477	0.4%	407 825	5.9%
Прочее	42 492	0.6%	51 949	0.8%
Резерв под обесценение	(620 956)		(555 226)	
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>6 380 202</b>	<b>100.0%</b>	<b>6 303 774</b>	<b>100.0%</b>

Кредиты физическим лицам представляют собой разовые кредиты, предоставляемые определенному кругу частных лиц, а не операции розничного кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2014 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Группы составила 3 771 022 тысяч рублей (2013 г.: 3 170 027 тысяч рублей), или 53.9% (2013 г.: 46.2%) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2014 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретенное недвижимое имущество	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Гарантии и поручительства	3 010 919	225 131	24 800	53 791	82 629	3 397 270
Недвижимость	2 632 777	438 950	498 650	18 276	-	3 588 653
Товар в обороте	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, выпущенные банком	15 235	-	-	-	-	15 235
<b>Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>5 658 931</b>	<b>664 081</b>	<b>523 450</b>	<b>72 067</b>	<b>82 629</b>	<b>7 001 158</b>

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2013 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретенное недвижимое имущество	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Гарантии и поручительства	1 647 492	1 039 854	2 388	51 898	350 863	3 092 495
Недвижимость	2 475 077	470 533	529 112	22 826	1 118	3 498 666
Товар в обороте	267 839	-	-	-	-	267 839
Ценные бумаги, выпущенные банком	-	-	-	-	-	-
<b>Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение</b>	<b>4 390 408</b>	<b>1 510 387</b>	<b>531 500</b>	<b>74 724</b>	<b>351 981</b>	<b>6 859 000</b>

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2014 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные:						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	3 916 723	296 408	208 252	63 664	53 041	4 538 088
- кредиты со средним кредитным рейтингом	1 006 566	224 168	-	-	29 588	1 260 322
- кредиты с низким кредитным рейтингом	16 587	963	-	8 403	-	25 953
<b>Всего текущие и необесцененные:</b>	<b>4 939 876</b>	<b>521 539</b>	<b>208 252</b>	<b>72 067</b>	<b>82 629</b>	<b>5 824 363</b>
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	211 371	-	315 198	-	-	526 569
- не имеющие кредитный рейтинг	507 684	142 542	-	-	-	650 226
<b>Всего индивидуально обесцененные</b>	<b>719 055</b>	<b>142 542</b>	<b>315 198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 176 795</b>
Резерв под обесценение	(384 277)	(88 625)	(145 256)	(1 376)	(1 422)	(620 956)
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>5 274 654</b>	<b>575 456</b>	<b>378 194</b>	<b>70 691</b>	<b>81 207</b>	<b>6 380 202</b>

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2013 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	2 999 140	1 082 802	240 687	60 735	157 242	4 540 606
- кредиты со средним кредитным рейтингом	885 930	181 164	2 028	-	194 739	1 263 861
- кредиты с низким кредитным рейтингом	23 364	522	-	13 989	-	37 875
<b>Всего текущие и необесцененные</b>	<b>3 908 434</b>	<b>1 264 488</b>	<b>242 715</b>	<b>74 724</b>	<b>351 981</b>	<b>5 842 342</b>
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	76 718	54 500	288 785	-	-	420 003
- не имеющие кредитный рейтинг	405 256	191 399	-	-	-	596 655
<b>Всего индивидуально обесцененные</b>	<b>481 974</b>	<b>245 899</b>	<b>288 785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 016 658</b>
Резерв под обесценение	(187 163)	(184 297)	(174 515)	(1 837)	(7 414)	(555 226)
<b>Всего кредиты и авансы клиентам</b>	<b>4 203 245</b>	<b>1 326 090</b>	<b>356 985</b>	<b>72 887</b>	<b>344 567</b>	<b>6 303 774</b>

Группа оценивает качество кредитов в зависимости от кредитного рейтинга следующим образом:

- высокий кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц превышает значение 6.60, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг выше А4 - стандартные ссуды, по которым отсутствует значимый кредитный риск (резерв под обесценение - 1%);
- средний кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц в диапазоне от 5.84 до 6.60, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг в диапазоне от В1 до В3 - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как умеренный (резерв под обесценение - 3%);
- низкий кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц ниже 5.84, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг ниже В4 - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как существенный (резерв под обесценение - 9%).

Описание общей системы управления кредитным риском, применяемой модели скоринга кредитных лимитов и оценки кредитного качества ссуд, а также описание обеспечения, которое Группа принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 27.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 31 декабря 2014 года в 688 466 тысяч рублей (2013 г.: 666 010 тысяч рублей). Справедливая стоимость была оценена руководством Группы на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты по состоянию на 31 декабря 2014 года составляли 431 347 тысяч рублей (2013 г.: 431 103 тысяч рублей).

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. На 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 6 380 202 тысяч рублей (2013 г.: 6 303 774 тысяч рублей). См. Примечание 31.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срока погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 32.

#### 10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	1 873 472	641 775
Региональные и муниципальные облигации	1 064 103	-
Корпоративные еврооблигации	680 609	-
Облигационные займы Российской Федерации	341 028	-
Обязательства иностранных государств	-	149 077
<b>Всего долговые ценные бумаги</b>	<b>3 959 212</b>	<b>790 852</b>
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	118 960	-
Доли в уставном капитале	1 213	1 253
<b>Всего долевые ценные бумаги</b>	<b>120 173</b>	<b>1 253</b>
<b>Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>4 079 385</b>	<b>792 105</b>

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с апреля 2015 года по сентябрь 2028 года (2013 г.: с апреля 2018 года по сентябрь 2028 года); ставка купонного дохода по ним от 8.4% до 25% (2013 г.: от 9.5% до 10.75%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2014 года от 10.24% до 47.83% (2013 г.: от 7.16% до 10.12%).

На 31 декабря 2014 года региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с октября 2015 года по ноябрь 2018 года; ставка купонного дохода по ним от 8.7% до 12.65%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2014 года от 11.84% до 22.48%.

На 31 декабря 2014 года корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенными иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с октября 2016 года по октябрь 2020 года; ставка купонного дохода по ним от 1.9% до 6.88%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2014 года от 7.25% до 12.34%.

На 31 декабря 2014 года облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения с февраля 2019 года по январь 2023 года; ставка купонного дохода с 6.4% до 7.6%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2014 года - с 10.17% до 14.49% в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2013 года обязательства иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро, выпущенными иностранными государствами и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций февраль 2034 года; ставка купонного дохода по ним 2%; доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2013 года 8.25%.

На 31 декабря 2014 года часть финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными облигациями в размере 493 316 тысяч рублей, корпоративными еврооблигациями в размере 645 935 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 680 605 тысяч рублей, ОФЗ в размере 340 880 тысяч рублей и акциями в размере 39 709 тыс.руб. (2013 г.: корпоративными облигациями в размере 318 114 тысяч рублей).

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимся на организованном рынке.

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2014 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
<b>Текущие (по справедливой стоимости)</b>				
Корпоративные облигации	37 960	1 375 257	460 255	1 873 472
Региональные и муниципальные облигации	-	1 064 103	-	1 064 103
Корпоративные еврооблигации	-	645 935	34 674	680 609
Облигационные займы Российской Федерации	341 028	-	-	341 028
<b>Всего долговые ценные бумаги</b>	<b>378 988</b>	<b>3 085 295</b>	<b>494 929</b>	<b>3 959 212</b>

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2013 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
<b>Текущие (по справедливой стоимости)</b>				
Корпоративные облигации	641 775	-	-	641 775
Региональные и муниципальные облигации	-	-	-	-
Обязательства иностранных государств	-	149 077	-	149 077
<b>Всего долговые ценные бумаги</b>	<b>641 775</b>	<b>149 077</b>	<b>-</b>	<b>790 852</b>

Долговые ценные бумаги, входящие в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

#### 11 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные еврооблигации	4 507 943	-
Облигационные займы Российской Федерации	708 988	-
<b>Всего финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>5 216 931</b>	<b>-</b>

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и евро, выпущенными иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с марта 2015 года по июнь 2035 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода по ним от 3.98% до 9.5% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2014 года от 7.26% до 12.9% (2013 г.: нет).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения с апреля 2015 года по март 2030 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода с 3.63% до 7.5% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2014 года - с 3.45% до 6.5% (2013 г.: нет) в зависимости от выпуска.

На 31 декабря 2014 года часть финансовых активов, удерживаемых до погашения, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными еврооблигациями в размере 4 504 795 тысяч рублей, ОФЗ в размере 609 926 тысяч рублей (2013 г.: нет).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию за

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
Корпоративные еврооблигации	2 550 809	1 957 134	-	4 507 943
Облигационные займы Российской Федерации	708 988	-	-	708 988
<b>Всего финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>3 259 797</b>	<b>1 957 134</b>	<b>-</b>	<b>5 216 931</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 27.

**12 Прочие активы**

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Прочие финансовые активы		
Требования по финансовым гарантиям	68 117	26 375
Дебиторская задолженность	62 058	134 275
Производные финансовые инструменты	38 670	-
Резерв под обесценение	(5 104)	(2 959)
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>163 741</b>	<b>157 691</b>
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по налогам	41 957	2 923
Основные средства и нематериальные активы	5 378	5 228
Прочее	18 044	11 651
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>65 379</b>	<b>19 802</b>
<b>Всего прочие активы</b>	<b>229 120</b>	<b>177 493</b>

Далее представлен анализ изменений резерва под дебиторскую задолженность:

	2 014	2 013
Резерв под дебиторскую задолженность на 1 января	2 959	2 964
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под дебиторскую задолженность	2 145	(5)
Резерв под дебиторскую задолженность на 31 декабря	5 104	2 959

Далее раскрывается информация о балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов:

	2014	2013
Балансовая стоимость на 1 января	24 693	22 626
Приобретения	4 962	2 557
Выбытия	(1 799)	(490)
Балансовая стоимость за 31 декабря	27 856	24 693
Амортизация	(22 478)	(19 465)
<b>Всего основных средств и нематериальных активов</b>	<b>5 378</b>	<b>5 228</b>

Основные средства - это офисное и компьютерное оборудование и транспорт.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 32.

**13 Средства других банков**

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Договоры продажи и обратного выкупа	5 407 011	4 248 087
Срочные кредиты и депозиты других банков	567 095	657 581
Прочие счета финансовых учреждений	731 737	1 958
<b>Всего средства других банков</b>	<b>6 705 843</b>	<b>4 907 626</b>

Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют ОФЗ, корпоративные облигации, корпоративные еврооблигации, региональные и муниципальные облигации и акции, входящие в статью торговый портфель ценных бумаг и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых составляет 2 200 445 тысяч рублей (2013 г.: 5 356 838 тысяч рублей); и корпоративные облигации и ОФЗ, входящие в статью финансовые активы, удерживаемые до погашения, справедливая стоимость которых составляет 5 114 421 тысяч рублей (2013 г.: нет).

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 6 705 843 тысяч рублей (2013 г.: 4 907 626 тысяч рублей). См. Примечание 31.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 32.

#### 14 Средства клиентов

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<i>Средства государственных и общественных организаций</i>		
Текущие и расчетные счета	981 445	36 520
Срочные депозиты	-	707 428
<b>Всего средства государственных и общественных организаций</b>	<b>981 445</b>	<b>743 948</b>
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	2 134 382	3 657 068
Срочные депозиты	3 799 158	6 416 968
Брокерские счета	43 945	19 211
<b>Всего средства негосударственных юридических лиц</b>	<b>5 977 485</b>	<b>10 093 247</b>
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	346 368	150 550
Срочные депозиты	3 482 071	1 892 896
<b>Всего средства физических лиц</b>	<b>3 828 439</b>	<b>2 043 446</b>
<b>Всего средства клиентов</b>	<b>10 787 369</b>	<b>12 880 641</b>

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Депозиты физических лиц представляют собой разовые депозиты, привлекаемые от определенного круга частных лиц, а не розничные операции.

Далее приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Физические лица	3 828 439	35.5%	2 043 446	15.9%
Производство	2 093 125	19.4%	3 160 786	24.5%
Финансовые услуги	1 523 693	14.1%	2 975 375	23.1%
Торговля и услуги	1 267 683	11.8%	2 122 645	16.5%
Государственные и муниципальные организации	981 445	9.1%	743 948	5.8%
Строительство и недвижимость	732 109	6.8%	1 611 897	12.5%
Маркетинг	98 074	0.9%	57 833	0.4%
Транспорт	93 430	0.9%	26 344	0.2%
Страхование	90 333	0.8%	67 023	0.5%
Издательская деятельность	21 474	0.2%	44 687	0.3%
Прочее	57 564	0.5%	26 657	0.2%
<b>Всего средства клиентов</b>	<b>10 787 369</b>	<b>100.0%</b>	<b>12 880 641</b>	<b>100.0%</b>

На 31 декабря 2014 года у Группы было одиннадцать клиентов (2013 г.: одиннадцать клиентов) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 7 073 342 тысяч рублей (2013 г.: 10 035 258 тысяч рублей), или 65.6% (2013: 77.9%) от общей суммы средств клиентов.

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 10 787 369 тысяч рублей (2013 г.: 12 880 641 тысяч рублей). См. Примечание 31.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 32.

#### 15 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Выпущенные облигации	825 492	548 128
Собственные векселя	141 028	87 061
<b>Всего выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>966 520</b>	<b>635 189</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года векселя Группы были выпущены в пользу двенадцати клиентов (2013 г.: четыре клиента).

В июле 2013 года Банк выпустил облигации серии БО-01 общей номинальной стоимостью в 1 000 000 тысяч рублей. Банк установил ставку первого купона трехлетних облигаций в размере 10.25% годовых. В октябре 2013 года были выкуплены 493 955 шт. собственных облигаций номиналом 493 955 тысяч рублей. В октябре 2014 года были реализованы 246 280 шт. собственных облигаций номиналом 246 280 тысяч рублей. На 31 декабря 2014 года в обращении находятся 807 325 шт. собственных облигаций серии БО-01 номиналом 807 325 тысяч рублей.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 27.

#### 16 Прочие обязательства

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Производные финансовые инструменты	636 909	-
Обязательства по финансовым гарантиям	144 143	30 030
Наращенные расходы на содержание персонала	25 925	45 635
Резерв под обязательства кредитного характера	6 598	1 091
Прочие обязательства	78 564	24 294
<b>Всего прочие обязательства</b>	<b>892 139</b>	<b>101 050</b>

Аудиторское заключение

Далее представлен анализ изменений резерва под обязательства кредитного характера:

	2 014	2 013
Резерв под обязательства кредитного характера на 1 января	1 091	1 434
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	5 507	(343)
<b>Резерв под обязательства кредитного характера на 31 декабря</b>	<b>6 598</b>	<b>1 091</b>

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 27.

#### 17 Субординированные займы

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Субординированные займы	510 000	-
<b>Всего субординированные займы</b>	<b>510 000</b>	<b>-</b>

В 2014 году Банк заключил три соглашения о субординированном займе с российским юридическим лицом на общую сумму 510 000 тысяч рублей. Займы подлежат погашению через девять с половиной лет с момента предоставления займа. Процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 14.85% годовых.

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

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ представлен в примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 32.

#### 18 Уставный капитал

	Количество акций	Номинал одной акции (рубли)	Номинальная стоимость	Стоимость скорректированная на инфляцию
Обыкновенные акции	101 736	4 915	500 032	634 571
<b>Всего уставный капитал</b>	<b>101 736</b>		<b>500 032</b>	<b>634 571</b>

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 500 032 тысяч рублей (2013 г.: 500 032 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 4 915 рублей за акцию (2013 г.: 4 915 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

#### 19 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2014 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 1 604 023 тысяч рублей (2013 г.: 1 434 533 тысяч рублей), в том числе прибыль за 2014 год составила 169 490 тысяч рублей (2013 г.: 114 391 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2014 года дочерние компании имели накопленные убытки в размере 40 757 тысяч рублей (2013 г.: 66 209 тысяч рублей).

#### 20 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	651 887	721 692
Долговые ценные бумаги	584 011	606 498
Средства в других банках	95 461	28 537
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>1 331 359</b>	<b>1 356 727</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства других банков	(346 844)	(199 856)
Срочные депозиты юридических лиц	(313 464)	(189 715)
Срочные вклады физических лиц	(146 864)	(129 223)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(131 296)	(99 328)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(67 028)	(61 718)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(11 230)	(40 192)
Субординированные займы	(8 776)	-
<b>Всего процентные расходы</b>	<b>(1 025 502)</b>	<b>(720 032)</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>305 857</b>	<b>636 695</b>

## 21 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Комиссионный доходы</b>		
по выданным гарантиям	454 322	73 209
по кассовым операциям	43 870	40 451
по брокерским и аналогичным договорам	12 039	15 569
по расчетным операциям	6 739	5 662
прочее	12 228	6 879
<b>Всего комиссионный доходы</b>	<b>529 198</b>	<b>141 770</b>
<b>Комиссионный расходы</b>		
операции с ценными бумагами	(5 740)	(9 249)
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(3 909)	(3 368)
операции с пластиковыми картами и чеками	(3 015)	(2 837)
проведение операций с валютными ценностями	(1 630)	(1 071)
другие операции	(1 827)	(2 926)
<b>Всего комиссионный расходы</b>	<b>(16 121)</b>	<b>(19 451)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>513 077</b>	<b>122 319</b>

## 22 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
<b>Административные и прочие операционные расходы</b>		
Затраты на персонал	263 687	261 668
Расходы на операционную аренду	45 718	43 573
Административные расходы	30 916	18 006
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	11 244	8 595
Списание материальных запасов	7 223	3 835
Амортизация основных средств	3 161	3 584
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	1 926	1 050
Профессиональные услуги	1 862	1 634
Прочее	37 451	20 844
<b>Всего административные и прочие операционные расходы</b>	<b>403 188</b>	<b>362 789</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом обязательные страховые отчисления во внебюджетные фонды в размере 45 603 тысяч рублей (2013 г.: 39 866 тысяч рублей).

Среднемесячная заработная плата на одного сотрудника в 2014 году составила 105 тыс. руб. (2013 г.: 114 тыс. руб.)

## 23 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты.

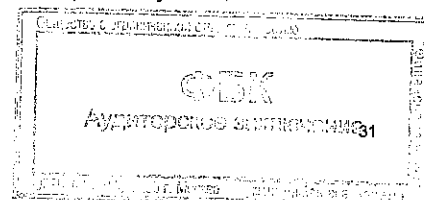
	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Текущие расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	29 482	41 891
Изменение в отложенных налогах в связи возникновением и списанием временных разниц	9 510	6 056
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>38 992</b>	<b>47 947</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2013 г.: 20%).

Далее представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Прибыль до налогообложения	253 300	281 681
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке 20%	50 660	56 336
Постоянные разницы:		
резервы под обесценение, не уменьшающие налоговую базу	3 634	2 104
расходы, не уменьшающие налоговую базу	2 897	1 628
доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(36 566)	(35 153)
прочие постоянные разницы	18 367	23 032
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>38 992</b>	<b>47 947</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации (и прочих стран) приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2014 и 2013, представленных далее, отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2013 г.: 15%).





	31 декабря 2012	Изменение	31 декабря 2013	Изменение	31 декабря 2014
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу</b>					
Нарощенные расходы на содержание персонала	4 182	541	4 723	462	5 185
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	19 823	(1 172)	18 651	(18 592)	59
Основные средства и нематериальные активы: чистая сумма	560	(134)	426	72	498
Нарощенные прочие расходы	6 469	4 242	10 711	(1 245)	9 466
Резерв под обесценение кредитного портфеля	5 259	(6 114)	(855)	6 385	5 530
Нарощенные доходы	(3 001)	(1 778)	(4 779)	(5 432)	(10 211)
Прочее	(184)	-	(184)	3 756	3 572
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>33 108</b>	<b>(4 415)</b>	<b>28 693</b>	<b>(14 594)</b>	<b>14 099</b>

#### 24 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.  
 Банк не имеет потенциальных обыкновенных акций, разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Прибыль, причитающаяся акционерам - владельцам обыкновенных акций	91 635	172 331
Средневзвешенное базовое количество акций в обращении (штук)	101 736	101 736
<b>Базовая прибыль на акцию</b>	<b>0.90</b>	<b>1.69</b>
<b>Разводненная прибыль на акцию</b>	<b>0.90</b>	<b>1.69</b>

#### 25 Дивиденды

В 2014 и 2013 годах дивиденды не были объявлены и не выплачивались.

#### 26 Сегментный анализ

Группа использует информацию по бизнес-сегментам в качестве представления сегментной информации. Операции Группы организованы по двум основным бизнес-сегментам:

Клиентский бизнес - данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, привлечение депозитов от корпоративных клиентов и физических лиц, предоставление кредитов и иных форм финансирования корпоративным клиентам и физическим лицам.

Казначейский бизнес - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, операции с ценными бумагами и производными инструментами, операции с иностранной валютой, привлечение и предоставление кредитов на рынках межбанковского кредитования, процентный арбитраж по сделкам SWAP. Кроме того, в сферу деятельности казначейского бизнеса входит управление ликвидностью Группы, а также управление валютным риском.

Далее приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 291 492	-	4 291 492
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	110 605	-	110 605
Торговые ценные бумаги	-	293 078	-	293 078
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	911 559	-	911 559
Кредиты банкам	-	519 349	-	519 349
Кредиты и авансы клиентам	6 380 202	-	-	6 380 202
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 079 385	-	4 079 385
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	5 216 931	-	5 216 931
Отложенный налоговый актив	-	-	14 099	14 099
Прочие активы	-	-	229 120	229 120
<b>Итого активов по сегментам</b>	<b>6 380 202</b>	<b>15 422 399</b>	<b>243 219</b>	<b>22 045 820</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	-	6 705 843	-	6 705 843
Средства клиентов	10 787 369	-	-	10 787 369
Выпущенные долговые ценные бумаги	141 028	825 492	-	966 520
Прочие обязательства	-	-	892 139	892 139
Субординированные займы	510 000	-	-	510 000
<b>Итого обязательств по сегментам</b>	<b>11 438 397</b>	<b>7 531 335</b>	<b>892 139</b>	<b>19 861 871</b>

Далее приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 158 860	-	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	107 749	-	107 749
Торговые ценные бумаги	-	8 462 335	-	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	1 531 010	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	6 303 774	-	-	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	792 105	-	792 105
Отложенный налоговый актив	-	-	28 693	28 693
Прочие активы	-	-	177 493	177 493
<b>Итого активов по сегментам</b>	<b>6 303 774</b>	<b>14 052 059</b>	<b>206 186</b>	<b>20 562 019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	-	4 907 626	-	4 907 626
Средства клиентов	12 880 641	-	-	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	87 061	548 128	-	635 189
Прочие обязательства	-	-	101 050	101 050
<b>Итого обязательств по сегментам</b>	<b>12 967 702</b>	<b>5 455 754</b>	<b>101 050</b>	<b>18 524 506</b>

Далее приведена сегментная информация по бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в разрезе статей отчета о совокупном доходе:

	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	651 887	679 472	-	1 331 359
Процентные расходы	(619 630)	(405 872)	-	(1 025 502)
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	(191 685)	-	-	(191 685)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(311 419)	-	(311 419)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	338 597	-	338 597
Комиссионный доход	517 159	12 039	-	529 198
Комиссионный расход	(10 381)	(5 740)	-	(16 121)
Резервы прочие	(7 652)	-	-	(7 652)
Прочие операционные доходы	-	-	9 713	9 713
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(403 188)	(403 188)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(38 992)	(38 992)
<b>Чистая прибыль по сегментам</b>	<b>339 698</b>	<b>307 077</b>	<b>(432 467)</b>	<b>214 308</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(122 673)	-	(122 673)
<b>Совокупный доход за год по сегментам</b>	<b>339 698</b>	<b>184 404</b>	<b>(432 467)</b>	<b>91 635</b>

Далее приведена сегментная информация по бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в разрезе статей отчета о совокупном доходе:

	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	721 692	635 035	-	1 356 727
Процентные расходы	(462 731)	(257 301)	-	(720 032)
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	(259 849)	-	-	(259 849)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(7 778)	-	(7 778)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	64 397	-	64 397
Комиссионный доход	126 201	15 569	-	141 770
Комиссионный расход	(10 202)	(9 249)	-	(19 451)
Резервы прочие	348	-	-	348
Прочие операционные доходы	-	-	88 338	88 338
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(362 789)	(362 789)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(47 947)	(47 947)
<b>Чистая прибыль по сегментам</b>	<b>115 459</b>	<b>440 673</b>	<b>(322 398)</b>	<b>233 734</b>
<b>Прочие компоненты совокупного дохода</b>				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(61 403)	-	(61 403)
<b>Совокупный доход за год по сегментам</b>	<b>115 459</b>	<b>379 270</b>	<b>(322 398)</b>	<b>172 331</b>

## 27 Управление рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между принятым риском и доходностью, получаемой в рамках принятого риска, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются финансовые риски (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности), операционный риск, правовой риск, а также ряд прочих рисков.

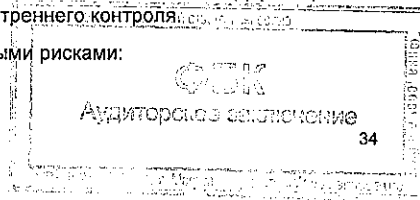
Политика Группы по управлению рисками направлена на выявление, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Управление финансовыми рисками в Группе базируется на следующих основных принципах:

- ограничение возможных потерь — связанные с риском операции Группы проводятся в рамках системы лимитов/ограничений на соответствующий тип риска;
- своевременность оценки рисков — все новые продукты и операции Группы анализируются на предмет связанных с ними рисков; по результатам анализа рисков разрабатывается система лимитов/ограничений и соответствующих точек контроля для данного продукта/операции;
- организация управления рисками — необходимые действия по принятию, избеганию, минимизации рисков, основанные на оценке изменений внешних и внутренних факторов риска и направленные на достижение оптимального баланса между уровнем риска и доходностью Группы. Четкое распределение функций между органами управления и подразделениями Группы обеспечивает эффективность процесса управления рисками и направлено на то, чтобы в том числе исключить конфликт интересов.

Процедуры управления рисками регулируются внутренними документами Банка, а также нормативными документами Банка России, и контролируются органами Группы в соответствии с полномочиями, возложенными на них Советом Директоров: Правлением Банка, Комитетом по контролю за рисками, Кредитным комитетом, Службой внутреннего контроля.

В Группе существует следующее распределение функций в процессе управления финансовыми рисками:



Совет Директоров Банка, в состав которого входят контролирующие акционеры Банка, несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками, за управление ключевыми рисками, утверждение основных принципов политик и процедур по управлению финансовыми рисками, определение полномочий органов Банка, осуществляющих контроль выполнения процедур управления рисками, а также за установление лимитов/ограничений для продуктов/финансовых инструментов.

Председатель Правления и Правление Банка несут ответственность за организацию бизнес-процессов, направленных на мониторинг и выполнение мер по снижению финансовых рисков.

Комитет по контролю за рисками несет ответственность за комплексную и своевременную оценку рисков, принимаемых Группой при осуществлении деятельности, управление этими рисками в целях приведения их в соответствие характеру и масштабам деятельности Группы как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Кредитный комитет Банка несет ответственность за принятие решений о величине, качестве и структуре кредитных рисков, принимаемых в отношении заемщиков Группы как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Подразделения Банка управляют финансовыми рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Все внутренние нормативные документы, положения и регламенты Банка при разработке и изменении согласовываются в том числе с Юридическим Департаментом, Службой управления рисками и Службой внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Банка требований внутренних нормативных документов Банка, информирует руководство Банка о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

Ниже рассматриваются используемые Группой принципы и процедуры управления основными банковскими рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления банковскими рисками.

### Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/заемщиком финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым в балансе и за балансом.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю ценных бумаг, предназначенных для торговли, и по прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

#### (i) Кредитная политика

Кредитная политика принимается Советом Директоров Банка и анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года.

#### (ii) Управление кредитным риском

Группа устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов, эмитентов, и т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск, осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Одобрение лимитов кредитного риска (за исключением лимитов по межбанковским кредитам) осуществляется Кредитным комитетом Банка. В состав Комитета входят Председатель Правления Банка, его Заместитель, представители Службы управления рисками и Департамента коммерческого кредитования.

Одобрение лимитов на контрагентов по межбанковским кредитам, контрагентам на финансовых рынках осуществляется Комитетом по контролю за рисками Банка. В состав Комитета входит Заместитель Председателя Правления, представители Службы управления рисками. В заседаниях Комитета постоянно присутствуют представители Службы внутреннего контроля. Председатель Правления Банка либо принимает участие в заседаниях Комитета по контролю за рисками, либо все решения Комитете доводятся до его сведения в обязательном порядке в день заседания комитета.

Установление лимитов по портфелю ценных бумаг осуществляется Советом Директоров Банка.

Все решения, принимаемые Кредитным комитетом и Комитетом по контролю за рисками, доводятся до сведения членов Совета Директоров Банка. Кроме того, решения по принятию кредитного риска на клиентов Банка сроком свыше трех лет, либо на сумму свыше четырехсот миллионов рублей, требуют одобрения Совета Директоров Банка.

Анализ и мониторинг кредитного риска проводится Департаментом коммерческого кредитования и Службой управления рисками.

#### (iii) Принципы установления лимитов кредитного риска:

- финансово-экономическое состояние заемщика должно позволять ему своевременно погасить задолженность перед Группой, не вынуждая Группу прибегать к реализации обеспечения, которое является важным, но вторичным фактором при установлении лимита;
- целевое использование кредитных продуктов в рамках лимита должно быть понятно и логично следовать из бизнеса заемщика;
- источники погашения кредитных продуктов должны быть четко определены и реальны.

#### (iv) Принципы кредитного анализа

Кредитный анализ по заемщикам Группы - физическим и юридическим лицам проводится по утвержденным методикам. Данные методики включают в себя методологию анализа финансово-экономического состояния заемщика и методологию оценки обеспечения.

Принципы кредитного анализа строятся на основе определения текущей платежеспособности и будущей кредитоспособности заемщика.

При определении кредитоспособности заемщика анализируется финансово-экономическое состояние заемщика, его деловая репутация, заявленный бизнес-план, состояние отрасли, в которой находится заемщик, длительность и характер его взаимоотношений с контрагентами и конкурентами, а также обеспечение.

Для анализа кредитоспособности заемщика Группа использует всю доступную ему информацию о заемщике. Обычно рассматривается группа компаний заемщика в целом при условии, что все участники группы, а также контролирующие их физические лица берут на себя ответственность за кредит.

Вышеописанный анализ кредитоспособности используется Группой для предварительной оценки кредитного риска при рассмотрении вопроса об открытии, пролонгации, пересмотре или увеличении кредитного лимита, а также для оценки кредитных рисков по кредитным лимитам в течение срока их действия.

Предметом анализа кредитоспособности являются риски, характеризующие кредитный лимит, и имеющие прямое или косвенное влияние на исполнение заемщиком своих обязательств по погашению ссудной задолженности в срок и в полном объеме.

На кредитоспособность заемщика влияют следующие факторы:

- Количественные характеристики кредита - доля заемных средств в бизнесе заемщика; срок действия кредитного лимита; объем кредитования исходя из регуляторных норм и политики Группы;
- Качественные характеристики кредита - целевое использование; источники погашения; предоставление поручительств лицами, контролирующими бизнес заемщика; кредитная история заемщика;
- Структура бизнеса заемщика - структура собственности; прозрачность для Группы информации о заемщике; структура и качество управления бизнесом; оценка налоговых, регуляторных и правовых рисков; качество учета и финансового планирования;
- Финансовое состояние заемщика;
- Конкурентная среда в отрасли и конкурентоспособность заемщика;
- Взаимоотношения Группы с заемщиком - определяются, исходя из фактических результатов и перспектив дальнейшего взаимодействия с заемщиком в области кредитных взаимоотношений. При определении оценки особое внимание уделяется фактически исполненным обязательствам по погашению процентов, основного долга, соблюдении графика погашения кредита.
- Обеспечение - определяется исходя из принципа снижения риска непогашения кредита, в связи с возможностью Группы контролировать денежные потоки в бизнесе заемщика, высокой оценкой заемщиком последствий возникновения собственных репутационных рисков, связанных с непогашением кредита (неисполнением обязательств по договору поручительства по кредиту), применительно к сумме неисполнения обязательств и вытекающих из этого потерь бизнеса, высокой ценностью для Клиента оформленного в залог обеспечения и стремлением заемщика не допустить обращения взыскания на предмет залога.

Оценка кредитоспособности заемщика для открытия новых и подтверждения существующих кредитных лимитов производится сотрудниками Департамента коммерческого кредитования в виде написания кредитного заключения Департаментом коммерческого кредитования, которое затем выносится на Кредитный комитет Банка для принятия окончательного решения.

Пересмотр существующих кредитных лимитов производится также при наступлении событий, существенных для бизнеса заемщика или отрасли в целом, имеющих влияние на степень кредитного риска по лимиту заемщика.

Вместе с кредитным заключением Департамента коммерческого кредитования на Кредитный комитет Банка выносится заключение Службы управления рисками, определяющее уровень кредитного риска по данному заемщику и позволяющее членам Кредитного комитета принять окончательное решение при открытии или подтверждении кредитного лимита.

Анализ кредитов по кредитному качеству приведен в Примечании 9.

Анализ финансового состояния кредитных организаций – контрагентов Группы проводится по разработанной Группой методике в рамках утвержденного Положения об управлении риском на контрагента. Анализ финансового состояния финансовых организаций-контрагентов проводится на основании всей доступной Группе информации о контрагенте.

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

Группа проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины заемщиков, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния заемщиков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга Комитетом по контролю за рисками проводится регулярная оценка наличия признаков обесценения предоставленных кредитных продуктов. При необходимости Группа проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредита, в том числе требование о предоставлении дополнительного обеспечения и другие.

(vi) Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки уровня кредитного риска на заемщика. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Группа проводит самостоятельную оценку обеспечения в соответствии с разработанной методикой. Оценка, проведенная третьими лицами, может служить информацией, используемой при проведении данной самостоятельной оценки.

Группа принимает следующие основные виды обеспечения:

- в коммерческом и промышленном секторах - залог активов, используемых компаниями в своей деятельности, например, залог зданий, оборудования, запасов, дебиторской задолженности;
- в секторе коммерческой и жилой недвижимости - залог недвижимого имущества или прав на финансируемый проект;
- в финансовом секторе - залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевого ценные бумаги;
- в секторе потребительского кредитования – залог жилой недвижимости, автомобилей и прочих ценностей.

Как правило, Группа требует, чтобы принимаемые в залог объекты недвижимости, оборудование и товары были застрахованы от рисков повреждения в страховых компаниях.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта.

(vii) Риск досрочного погашения кредитов

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

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск финансовых потерь вследствие затруднений или неспособности Группы обеспечить погашение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств, а также финансовых потерь в результате снижения стоимости финансовых активов в процессе их реализации.

Риск ликвидности для Группы является наиболее значимым, так как в случае его реализации происходит резкий рост вероятности реализации других основных видов рисков, присущих ведению банковской деятельности (стратегический, репутационный, правовой, рыночный, процентный).

Стратегической целью Группы по управлению ликвидностью является поддержание ликвидности на высоком уровне: безусловное, полное и своевременное исполнение своих обязательств является однозначным и неоспоримым приоритетом Группы. При возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью Группы, возникающего, в том числе, из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов, ликвидность имеет безусловный приоритет над прибыльностью.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций.

Основным методом анализа риска ликвидности является анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств. Такой анализ производится Казначейством Банка в режиме реального времени и на ежедневной основе как совокупно в рублях, так и в разрезе валют ведения деятельности на основе данных, поступающих из всех подразделений Банка.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Российской Федерации. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России.

Также на ежедневной основе подразделениями, осуществляющими учет операций Банка, производится расчет нормативов ликвидности, показателей и коэффициентов дефицита/избытка ликвидности, проводится их сравнительный анализ с предельными значениями, установленными регулирующими органами. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2014 года данный коэффициент составил 45.8% (2013 г.: 89.9%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2014 года данный норматив составил 119.4% (2013 г.: 122.6%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2014 года данный норматив составил 30.5% (2013 г.: 58.6%).

Группа старается инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. В рамках управления внутридневной ликвидностью Группа использует высоколиквидные активы как дополнительный источник для выполнения требования по ликвидности. Группа использует финансовые инструменты, которые могут приниматься в качестве обеспечения по заемным операциям с Банком России, включая сделки РЕПО, ломбардные кредиты, внутридневные кредиты и кредиты овернайт.

Группой разработаны мероприятия по восстановлению ликвидности на случай непредвиденного развития событий:

- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок. По условиям заключаемых с заемщиками соглашений Группа вправе отказать заемщику в предоставлении кредита без уточнения причин принятия такого решения;
- реструктуризация обязательств, например, реструктуризация депозитов (вкладов), в том числе принадлежащих акционерам Банка и ключевым сотрудникам Банка, из краткосрочных в долгосрочные обязательства Банка;
- привлечение краткосрочных кредитов (депозитов) юридических и физических лиц, привлечение средств с использованием инструментов Банка России;
- привлечение долгосрочных кредитов (депозитов) юридических и физических лиц сроком свыше года;
- привлечение средств акционеров Банка в депозиты либо увеличение остатков средств на их счетах в Банке;
- реструктуризация активов, в т. ч. продажа части активов;
- сокращение либо приостановление проведения административных и управленческих расходов.

Для анализа ликвидности используются данные о будущих денежных потоках, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами согласно договорным срокам погашения.

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

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения с учетом следующего:

- Информация по финансовым обязательствам раскрывается по договорным срокам погашения;
  - Финансовые инструменты, предоставляющие кредитору право выбора момента платежа, должны быть включены в данных анализ в соответствии с наиболее ранней датой, на которую может быть потребовано осуществление платежа, без учета вероятности исполнения этого права.
- Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2014 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 291 492	-	-	-	-	4 291 492
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 605	-	-	-	-	110 605
Торговые ценные бумаги	293 078	-	-	-	-	293 078
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	911 559	-	-	-	-	911 559
Кредиты банкам	-	519 349	-	-	-	519 349
Кредиты и авансы клиентам	392 537	1 783 057	1 940 716	2 263 892	-	6 380 202
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 079 385	-	-	-	-	4 079 385
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	286 360	-	4 930 571	-	5 216 931
Прочие финансовые активы	163 741	-	-	-	-	163 741
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>10 242 397</b>	<b>2 588 766</b>	<b>1 940 716</b>	<b>7 194 463</b>	-	<b>21 966 342</b>
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	79 478	79 478
<b>Итого активов</b>	<b>10 242 397</b>	<b>2 588 766</b>	<b>1 940 716</b>	<b>7 194 463</b>	<b>79 478</b>	<b>22 045 820</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства других банков	5 518 931	240 545	901 767	44 600	-	6 705 843
Средства клиентов	4 718 946	2 505 117	1 836 658	1 726 648	-	10 787 369
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 632	33 337	66 558	832 993	-	966 520
Субординированные займы	-	-	-	510 000	-	510 000
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>10 271 509</b>	<b>2 778 999</b>	<b>2 804 983</b>	<b>3 114 241</b>	-	<b>18 969 732</b>
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	892 139	892 139
<b>Итого обязательств</b>	<b>10 271 509</b>	<b>2 778 999</b>	<b>2 804 983</b>	<b>3 114 241</b>	<b>892 139</b>	<b>19 861 871</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(29 112)</b>	<b>(190 233)</b>	<b>(864 267)</b>	<b>4 080 222</b>	<b>(812 661)</b>	<b>2 183 949</b>
<b>Чистая балансовая позиция нарастающим итогом</b>	<b>(29 112)</b>	<b>(219 346)</b>	<b>(1 083 613)</b>	<b>2 996 610</b>	<b>2 183 949</b>	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2013 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 158 860	-	-	-	-	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	107 749	-	-	-	-	107 749
Торговые ценные бумаги	8 462 335	-	-	-	-	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	1 531 010	-	-	-	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	811 350	2 166 497	1 143 546	2 182 381	-	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	792 105	-	-	-	-	792 105
Прочие финансовые активы	157 691	-	-	-	-	157 691
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>15 021 100</b>	<b>2 166 497</b>	<b>1 143 546</b>	<b>2 182 381</b>	-	<b>20 513 524</b>
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	48 495	48 495
<b>Итого активов</b>	<b>15 021 100</b>	<b>2 166 497</b>	<b>1 143 546</b>	<b>2 182 381</b>	<b>48 495</b>	<b>20 562 019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства других банков	4 250 045	-	657 581	-	-	4 907 626
Средства клиентов	8 611 248	3 286 148	983 245	-	-	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 449	20 463	74 058	517 219	-	635 189
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>12 884 742</b>	<b>3 306 611</b>	<b>1 714 884</b>	<b>517 219</b>	-	<b>18 423 456</b>
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	101 050	101 050
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 884 742</b>	<b>3 306 611</b>	<b>1 714 884</b>	<b>517 219</b>	<b>101 050</b>	<b>18 524 506</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>2 136 358</b>	<b>(1 140 114)</b>	<b>(571 338)</b>	<b>1 665 162</b>	<b>(52 555)</b>	<b>2 037 513</b>
<b>Чистая балансовая позиция нарастающим итогом</b>	<b>2 136 358</b>	<b>996 244</b>	<b>424 906</b>	<b>2 090 068</b>	<b>2 037 513</b>	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несоответствие сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления ликвидностью Группы. 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 риска ликвидности 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.

По просроченным активам формируются резервы, что уменьшает их воздействие на показатели ликвидности.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

### Географический риск

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

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

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 468 825	821 957	710	4 291 492
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 605	-	-	110 605
Торговые ценные бумаги	293 078	-	-	293 078
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	911 559	-	-	911 559
Кредиты банкам	519 349	-	-	519 349
Кредиты и авансы клиентам	6 282 190	-	98 012	6 380 202
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 433 406	645 979	-	4 079 385
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	708 988	4 507 943	-	5 216 931
Прочие финансовые активы	138 521	-	25 220	163 741
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>15 866 521</b>	<b>5 975 879</b>	<b>123 942</b>	<b>21 966 342</b>
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>79 478</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79 478</b>
<b>Итого активов</b>	<b>15 945 999</b>	<b>5 975 879</b>	<b>123 942</b>	<b>22 045 820</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	5 703 562	1 002 281	-	6 705 843
Средства клиентов	10 785 741	209	1 419	10 787 369
Выпущенные долговые ценные бумаги	966 520	-	-	966 520
Субординированные займы	510 000	-	-	510 000
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>17 965 823</b>	<b>1 002 490</b>	<b>1 419</b>	<b>18 969 732</b>
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>892 139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>892 139</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>18 857 962</b>	<b>1 002 490</b>	<b>1 419</b>	<b>19 861 871</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(2 911 963)</b>	<b>4 973 389</b>	<b>122 523</b>	<b>2 183 949</b>



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

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 386 137	1 772 723	-	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	107 749	-	-	107 749
Торговые ценные бумаги	7 172 129	1 290 206	-	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	1 531 010	-	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	6 234 506	-	69 268	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	642 944	149 161	-	792 105
Прочие финансовые активы	132 471	-	25 220	157 691
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>17 206 946</b>	<b>3 212 090</b>	<b>94 488</b>	<b>20 513 524</b>
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>48 420</b>	<b>75</b>	<b>-</b>	<b>48 495</b>
<b>Итого активов</b>	<b>17 255 366</b>	<b>3 212 165</b>	<b>94 488</b>	<b>20 562 019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	4 248 117	376 294	283 215	4 907 626
Средства клиентов	12 878 414	129	2 098	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	635 189	-	-	635 189
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>17 761 720</b>	<b>376 423</b>	<b>285 313</b>	<b>18 423 456</b>
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>101 050</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101 050</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>17 862 770</b>	<b>376 423</b>	<b>285 313</b>	<b>18 524 506</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(607 404)</b>	<b>2 835 742</b>	<b>(190 825)</b>	<b>2 037 513</b>

#### Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли Группы или стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по валютам, долговым и долевым ценным бумагам.

Задачей управления рыночным риском является управление подверженностью риску и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию получаемой доходности, а также минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение отклонения величины фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь. Рыночный риск управляется в основном путем ежедневного контроля за соблюдением лимитов и ограничений по различным типам финансовых инструментов, проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, определения чувствительности позиций к рисковым переменным.

Группой устанавливаются следующие виды лимитов: количественное ограничение на сумму и количественное ограничение на рыночную стоимость, как для отдельного финансового инструмента, так и на группу финансовых вложений, лимиты stop-loss, take-profit и другие ограничения. Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно.

Рыночные риски подразделяются на прямые и косвенные:

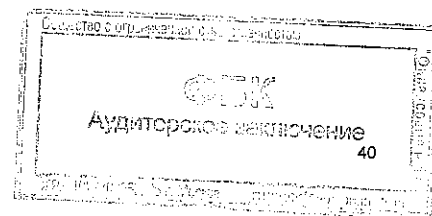
Прямые рыночные риски – риски, которые могут реализоваться при наличии открытых позиций.

Косвенные рыночные риски – риск убытков в результате изменения бизнес-среды из-за неблагоприятного изменения рыночных цен или валютных курсов. Косвенные риски включают: вероятность снижения ликвидационной стоимости залога, обеспечивающего открытые Группой кредитные лимиты; вероятность снижения прибыльности бизнеса основных клиентов Группы, приводящая к снижению объема и/или росту риска осуществляемых ими операций с Группой; вероятность получения значительных убытков основными контрагентами Группы, приводящая к снижению их финансовой устойчивости.

Процедуру по установлению лимитов прямого рыночного риска инициирует Казначейство Банка. Процедуру по установлению лимитов косвенного рыночного риска инициирует подразделение, ответственное за работу с клиентами.

Служба управления рисками проводит подробный анализ предлагаемых финансовых инструментов и операций с ними, анализирует предложенные к утверждению соответствующие лимиты риска, разрабатывает необходимые процедуры контроля и минимизации рисков.

Лимиты на сумму и рыночную стоимость финансовых инструментов и групп финансовых инструментов устанавливает Совет Директоров Банка. Служба управления рисками на ежедневной основе осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов.



**Риск процентной ставки**

Риск процентной ставки - это риск изменения прибыли Группы или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Целью управления данным видом риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его.

Главным индикатором риска процентной ставки является динамика изменения совокупной маржи. Совокупная маржа рассчитывается Группой как разница между средневзвешенной доходностью активов и средневзвешенной стоимостью пассивов Группы.

Расчет совокупной маржи осуществляется на ежедневной основе подразделениями Банка, осуществляющими учет операций Банка. На основании данных расчетов Казначейством анализируется отклонение совокупной маржи от планируемых значений, определенных в бизнес-плане Банка, а также контрольных предельных значений совокупной маржи, установленных Советом Директоров Банка.

Правлением Банка устанавливаются ставки привлечения денежных средств юридических и физических лиц.

Группой применяются следующие инструменты управления риском процентной ставки:

- установление требований к условиям сделок, связанных с возможностью пересмотра процентных ставок (например, в договорах, заключаемых с заемщиками, предусматривается возможность пересмотра Группой процентных ставок);
- регулярный пересмотр Правлением Банка процентных ставок привлечения денежных средств юридических и физических лиц;
- установление процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль Казначейством Банка заключенных договоров по размещению средств Группы и позволяющих своевременно принимать решения о прекращении действия договоров, а также своевременное получение информации о планируемых и существующих кредитах, депозитах и других финансовых инструментах;
- установление лимитов (объем, срочность, процентные ставки) на используемые Группой инструменты с фиксированной доходностью и в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2014 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока / Процентный риск отсутствует	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	4 028 999	-	-	-	262 493	4 291 492
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 605	-	-	-	-	110 605
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-	293 078	293 078
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	911 559	-	-	-	-	911 559
Кредиты банкам	-	519 349	-	-	-	519 349
Кредиты и авансы клиентам	282 221	1 778 278	1 965 139	2 263 892	90 672	6 380 202
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 959 212	-	-	-	120 173	4 079 385
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	286 360	-	4 930 571	-	5 216 931
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	163 741	163 741
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>9 292 596</b>	<b>2 583 987</b>	<b>1 965 139</b>	<b>7 194 463</b>	<b>930 157</b>	<b>21 966 342</b>
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	79 478	79 478
<b>Итого активов</b>	<b>9 292 596</b>	<b>2 583 987</b>	<b>1 965 139</b>	<b>7 194 463</b>	<b>1 009 635</b>	<b>22 045 820</b>
<b>Итого активов нарастающим итогом</b>	<b>9 292 596</b>	<b>11 876 582</b>	<b>13 841 721</b>	<b>21 036 185</b>	<b>22 045 820</b>	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства других банков	5 518 931	240 545	901 767	44 600	-	6 705 843
Средства клиентов	6 676 147	1 818 183	1 092 236	1 200 804	-	10 787 369
Выпущенные долговые ценные бумаги	33 632	33 337	66 558	832 993	-	966 520
Субординированные займы	-	-	-	510 000	-	510 000
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>12 228 710</b>	<b>2 092 065</b>	<b>2 060 561</b>	<b>2 588 397</b>	-	<b>18 969 732</b>
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	892 139	892 139
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 228 710</b>	<b>2 092 065</b>	<b>2 060 561</b>	<b>2 588 397</b>	<b>892 139</b>	<b>19 861 871</b>
<b>Итого обязательств нарастающим итогом</b>	<b>12 228 710</b>	<b>14 320 774</b>	<b>16 381 335</b>	<b>18 969 732</b>	<b>19 861 871</b>	

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2013 года.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока / Процентный риск отсутствует	Всего
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 083 419	-	-	-	75 441	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	107 749	-	-	-	-	107 749
Торговые ценные бумаги	8 293 379	-	-	-	168 956	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	1 531 010	-	-	-	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	796 758	2 161 687	1 462 853	1 867 884	14 592	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	790 852	-	-	-	1 253	792 105
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	157 691	157 691
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>14 603 167</b>	<b>2 161 687</b>	<b>1 462 853</b>	<b>1 867 884</b>	<b>417 933</b>	<b>20 513 524</b>
<b>Итого нефинансовых активов</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>48 495</b>	<b>48 495</b>
<b>Итого активов</b>	<b>14 603 167</b>	<b>2 161 687</b>	<b>1 462 853</b>	<b>1 867 884</b>	<b>466 428</b>	<b>20 562 019</b>
<b>Итого активов нарастающим итогом</b>	<b>14 603 167</b>	<b>16 764 854</b>	<b>18 227 707</b>	<b>20 095 591</b>	<b>20 562 019</b>	
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Средства других банков	4 250 045	-	657 581	-	-	4 907 626
Средства клиентов	8 614 786	3 282 610	983 245	-	-	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 449	20 463	74 058	517 219	-	635 189
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>12 888 280</b>	<b>3 303 073</b>	<b>1 714 884</b>	<b>517 219</b>	<b>-</b>	<b>18 423 456</b>
<b>Итого нефинансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101 050</b>	<b>101 050</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 888 280</b>	<b>3 303 073</b>	<b>1 714 884</b>	<b>517 219</b>	<b>101 050</b>	<b>18 524 506</b>
<b>Итого обязательств нарастающим итогом</b>	<b>12 888 280</b>	<b>16 191 353</b>	<b>17 906 237</b>	<b>18 423 456</b>	<b>18 524 506</b>	

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год уменьшилась бы на 28 478 тысяч рублей (2013 г.: на 3 208 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2014 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год увеличилась бы на 34 226 тысяч рублей (2013 г.: на 3 097 тысяч рублей).

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

	2014		
	Рубли	Доллары США	Евро
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8.5%	0.0%	2.1%
Торговые ценные бумаги	0.0%	-	-
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	18.3%	-	-
Кредиты банкам	12.1%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16.0%	9.4%	10.1%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9.8%	5.6%	1.9%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	6.6%	4.0%
Прочие активы	0.0%	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	16.8%	1.1%	1.3%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	1.7%	3.6%	0.0%
срочные депозиты	16.7%	3.0%	2.8%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	12.9%	4.2%	3.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.6%	1.7%	-
Субординированные займы	14.85%	-	-

	2013		
	Рубли	Доллары США	Евро
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	2.2%	0.0%	1.2%
Торговые ценные бумаги	6.6%	6.8%	3.1%
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	7.4%	-	-
Кредиты и авансы клиентам	13.4%	10.8%	11.6%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10.6%	-	2.0%
Прочие активы	0.0%	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	5.4%	1.5%	7.9%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	3.2%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	6.3%	5.1%	5.2%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	8.9%	4.9%	4.7%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.6%	4.9%	-

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

#### Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения прибыли Группы или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятных колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в том числе в рамках лимитов для открытых валютных позиций. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Группа совершает операции в трех валютах: российский рубль, доллар США и евро.

Казначейство Банка управляет валютным риском в отношении торговых позиций Банка, выраженных в иностранной валюте, а также в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств Банка, в пределах лимитов, установленных Советом Директоров Банка. Соблюдение лимитов на валютный риск ежедневно контролируется Казначейством и Департаментом учета.

Для оценки валютного риска Группа использует модель VAR, метод исторического моделирования.

Группа использует следующие параметры модели:

- используются исторические данные о курсах закрытия валют за последние 3 года на Московской межбанковской валютной бирже;
- временной горизонт от 1 до 7 дней, данный период Группа оценивает как реальный, за который валютная позиция может быть закрыта или хеджирована;
- используется 95% доверительный интервал, убытки, понесенные за пределами указанной вероятности модель, не учитывает;
- VAR рассчитывается по итогам дня и не учитывает колебания курсов валют в течение торгового дня.

Оценка VAR зависит от величины позиции Группы в иностранной валюте и волатильности курсов иностранной валюты. При неизменной позиции Группы VAR растет при увеличении волатильности курса иностранной валюты и уменьшается при её снижении.

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 31 декабря 2014 года составила 2 644 тысяч рублей (2013 г.: 532 тысяч рублей). Оценка VAR валютного риска по отношению к евро на 31 декабря 2014 года составила 1 956 тысяч рублей (2013 г.: 936 тысяч рублей).

В 2014 году Группа ни разу не нарушал требований Центрального Банка по ОВП в 10% от капитала (2013 г.: нет).

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату 31 декабря 2014 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансов ые	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	2 386 823	991 021	913 648	-	4 291 492
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 605	-	-	-	110 605
Торговые ценные бумаги	293 078	-	-	-	293 078
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	911 559	-	-	-	911 559
Кредиты банкам	519 349	-	-	-	519 349
Кредиты и авансы клиентам	4 305 297	1 716 383	358 522	-	6 380 202
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 291 544	753 123	34 718	-	4 079 385
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	5 070 363	146 568	-	5 216 931
Прочие финансовые активы	156 635	6 737	369	-	163 741
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>11 974 890</b>	<b>8 537 627</b>	<b>1 453 825</b>	-	<b>21 966 342</b>
Итого нефинансовых активов	-	-	-	79 478	79 478
<b>Итого активов</b>	<b>11 974 890</b>	<b>8 537 627</b>	<b>1 453 825</b>	<b>79 478</b>	<b>22 045 820</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства других банков	4 798 774	1 186 803	720 266	-	6 705 843
Средства клиентов	6 213 327	3 644 995	929 047	-	10 787 369
Выпущенные долговые ценные бумаги	928 074	38 446	-	-	966 520
Субординированные займы	510 000	-	-	-	510 000
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>12 450 175</b>	<b>4 870 244</b>	<b>1 649 313</b>	-	<b>18 969 732</b>
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	892 139	892 139
<b>Итого обязательств</b>	<b>12 450 175</b>	<b>4 870 244</b>	<b>1 649 313</b>	<b>892 139</b>	<b>19 861 871</b>
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	-	-	-	598 239	598 239
<b>Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»</b>	<b>(475 285)</b>	<b>3 667 383</b>	<b>(195 488)</b>	<b>(214 422)</b>	<b>2 782 188</b>
Валютные сделки «своп»	2 646 046	(3 514 238)	269 953	-	(598 239)
<b>Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «своп»</b>	<b>2 170 761</b>	<b>153 145</b>	<b>74 465</b>	<b>(214 422)</b>	<b>2 183 949</b>

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату 31 декабря 2013 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансов ые	Всего
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	684 887	1 122 078	1 351 895	-	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	107 749	-	-	-	107 749
Торговые ценные бумаги	7 102 437	1 225 989	133 909	-	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	1 531 010	-	-	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	5 108 849	923 294	271 631	-	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	642 944	-	149 161	-	792 105
Прочие финансовые активы	155 037	2 318	336	-	157 691
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>15 332 913</b>	<b>3 273 679</b>	<b>1 906 932</b>	-	<b>20 513 524</b>
Итого нефинансовых активов	-	-	-	48 495	48 495
<b>Итого активов</b>	<b>15 332 913</b>	<b>3 273 679</b>	<b>1 906 932</b>	<b>48 495</b>	<b>20 562 019</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Средства других банков	4 248 117	376 294	283 215	-	4 907 626
Средства клиентов	11 060 629	1 479 387	340 625	-	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	618 088	17 101	-	-	635 189
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>15 926 834</b>	<b>1 872 782</b>	<b>623 840</b>	-	<b>18 423 456</b>
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	101 050	101 050
<b>Итого обязательств</b>	<b>15 926 834</b>	<b>1 872 782</b>	<b>623 840</b>	<b>101 050</b>	<b>18 524 506</b>
За вычетом справедливой стоимости валютных сделок «своп»	382	-	-	-	382
<b>Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных сделок «своп»</b>	<b>(593 539)</b>	<b>1 400 897</b>	<b>1 283 092</b>	<b>(52 555)</b>	<b>2 037 895</b>
Валютные сделки «своп»	2 597 913	(1 474 048)	(1 124 247)	-	(382)
<b>Чистая балансовая позиция, включая валютные сделки «своп»</b>	<b>2 004 374</b>	<b>(73 151)</b>	<b>158 845</b>	<b>(52 555)</b>	<b>2 037 513</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Информация по производным финансовым инструментам представлена в примечании 30.

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

#### Ценовой (фондовый) риск

Ценовой риск - это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовых рынках, а также под воздействием факторов, связанных с эмитентами.

Управление ценовым риском по финансовым инструментам осуществляется с помощью установления лимитов как на отдельные финансовые инструменты, так и на группу финансовых инструментов, мониторинга ликвидности финансовых инструментов, установления уровней stop-loss, take-profit, а также ограничений на структуру портфеля.

Мониторинг ценового риска осуществляется на ежедневной основе путем контроля соблюдения установленных лимитов, переоценки позиций по рыночным ценам.

На 31 декабря 2014 года и 2013 года в торговом портфеле Группы были вложения в долговые обязательства и долевые ценные бумаги.

Если бы на 31 декабря 2014 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Группы выросли на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля увеличилась бы на 60 531 тысяч рублей (2013: 90 909 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2014 года цены на долговые обязательства, входящие в торговый портфель Группы, снизились на 1%, цены на долевые ценные бумаги снизились на 5% (учитывая волатильность на рынке акций), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 60 531 тысяч рублей (2013: 90 909 тысяч рублей). Данную степень риска Группа считает умеренной.

#### Прочий ценовой риск

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

#### Концентрация прочих рисков

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

#### Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения прямых или косвенных убытков в результате:

- Несоответствия характеру и масштабу деятельности Группы и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;
- Нарушения сотрудниками Группы нормативных актов, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия;
- Несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);
- Воздействия внешних событий.

Реализация операционных рисков может нанести вред репутации Группы, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Основной целью управления операционным риском в Группе является недопущение негативных последствий, которые могут возникнуть в результате реализации операционных рисков.

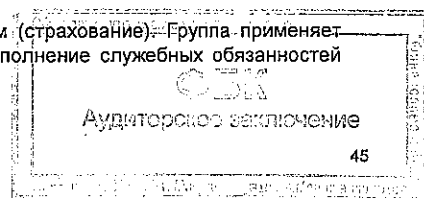
Управление операционными рисками проводится на постоянной основе во всех подразделениях Банка. Группа управляет операционным риском с помощью обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур, составленных в целях минимизации операционного риска. Менеджмент всех уровней принимает участие в процессе управления операционным риском Группы, на регулярной основе проводится проверка эффективности выстроенной системы управления операционными рисками Группы.

Выявление операционных рисков проводят начальники подразделений, которые непосредственно имеют дело с соответствующим бизнес-процессом, продуктом или системой.

В целях минимизации операционного риска в Группе организованы и установлены процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка. Система контроля предусматривает эффективное определение организационной структуры Банка, внутренних правил и процедур совершения банковских операций и других сделок, обеспечивающих минимизацию возможности возникновения факторов операционного риска и учитывающих соблюдение принципов разделения ответственности и полномочий, порядка утверждения (согласования) и внутренней отчетности по проводимым банковским операциям или сделкам, разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки данных, соответствие требованиям законодательства и нормативных актов Банка России, разработку планов по поддержанию деятельности в нештатных ситуациях, обучение персонала.

Мониторинг текущей деятельности и контроль за рисками осуществляется ежедневно.

Группа, исходя из принципа целесообразности, использует передачу риска третьим лицам (страхование). Группа применяет страхование для тех сотрудников Группы (их ответственности перед третьими лицами) выполнение служебных обязанностей которых связано с повышенными рисками.



## Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие несоблюдения требований нормативных, правовых актов, заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Реализация правовых рисков может иметь серьезные правовые последствия, нанести существенный вред репутации Группы, привести к финансовым убыткам.

В целях снижения правового риска Группа разрабатывает формы договоров, заключаемых с клиентами Группы, все договора, заключаемые с контрагентами Группы, контролируются Юридическим Департаментом.

В целях избежания возникновения правовых рисков все заключаемые Группой договора, внутренние документы Банка (Положения, регламенты и т.п.) и изменения к ним согласовываются с Юридическим Департаментом. Юридический Департамент регулярно проводит мониторинг всех внутренних документов Банка на предмет соответствия законодательству и нормативным актам с учетом произошедших изменений и нововведений.

Юридическим Департаментом на регулярной основе проводится мониторинг изменений действующего законодательства, в случае изменений до соответствующего подразделения Банка незамедлительно доводится информация об этом.

Юридическим Департаментом контролируется в том числе и строгое соблюдение действующего трудового законодательства.

## 28 Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) сохранения доверия клиентов, контрагентов, кредиторов и рынка в целом; и (iii) для будущего развития деятельности Группы.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает порядок расчета базового капитала, основного капитала и собственных средств Группы для целей регулирования. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины базового капитала, основного капитала и собственных средств к величине активов, взвешенных с учетом риска, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2014 года указанный минимальный уровень для норматива достаточности базового капитала составлял 5% (31 декабря 2013 года: 5%), для норматива достаточности основного капитала - 5.5% (31 декабря 2013 года: 5.5%) и для норматива достаточности собственных средств (капитала) Группы - 10% (31 декабря 2013 года: 10%).

В течение 2014 года и 2013 года норматив достаточности базового капитала, норматив достаточности основного капитала и норматив достаточности собственных средств (капитала) Группы соответствовали установленному минимальному уровню. В таблице ниже представлены нормативные капиталы и значения нормативов достаточности капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Величина основного капитала	2 131 961	2 087 045
Величина базового капитала	2 131 961	2 087 045
Величина собственных средств (капитала)	2 848 761	2 320 813
Норматив достаточности основного капитала, %	8.89	13.4
Норматив достаточности базового капитала, %	8.89	13.4
Норматив достаточности собственных средств (капитала) Группы, %	11.87	14.9

Контроль за выполнением норматива достаточности базового капитала, норматива достаточности основного капитала и норматива достаточности собственных средств (капитала) Группы осуществляется на ежедневной основе Службой управления рисками.

Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале по данным МСФО:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Капитал 1-го уровня	2 231 005	1 961 896
Капитал 2-го уровня	462 944	75 617
<b>Итого капитала</b>	<b>2 693 949</b>	<b>2 037 513</b>

## 29 Условные обязательства

### Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также из 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 по данным разбирательствам.

### Налоговое законодательство

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 31 декабря 2014 года руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2013 г.: резерв не был сформирован).

#### Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы не было обязательств капитального характера (2013 г.: нет).

#### Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Не позднее 1 года	51 743	49 279
<b>Всего обязательства по операционной аренде</b>	<b>51 743</b>	<b>49 279</b>

Договора операционной аренды включают в себя договора аренды помещений - основного места расположения Банка. Арендная плата по договорам операционной аренды определяется на основе арендной платы за один квадратный метр в пересчете на площадь арендуемых помещений.

#### 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. Обязательства по финансовым гарантиям отражены в Примечании 16, требования по финансовым гарантиям отражены в Примечании 12.

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:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Гарантии выданные	9 686 716	1 849 365
Неиспользованные кредитные линии и лимиты овердрафт	1 072 763	1 114 571
<b>Всего обязательства кредитного характера</b>	<b>10 759 479</b>	<b>2 963 936</b>

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

#### 30 Производные финансовые инструменты

Валютные (и прочие) производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка 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. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат). Сделки имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	2 646 046	2 597 913
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	(3 514 238)	(1 474 048)
Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	269 953	(1 124 247)
<b>Итого</b>	<b>(598 239)</b>	<b>(382)</b>



### 31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

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

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

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Торговые ценные бумаги	293 078	-	-	293 078
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 078 172	-	-	4 078 172
<b>Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>4 371 250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 371 250</b>

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2013 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Торговые ценные бумаги	8 462 335	-	-	8 462 335
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	790 852	-	-	790 852
<b>Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>9 253 187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 253 187</b>

#### Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о совокупном доходе, включая ценные бумаги, переданные по сделкам репо, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котированных рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

#### Средства в финансовых учреждениях

По оценке руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

#### Кредиты и авансы клиентам

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Группой. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. В случае если по оценке Группы ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

#### Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котированных рыночных цен.

Группа оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

**Производные финансовые инструменты**

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые активы</b>				
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</b>				
Торговые ценные бумаги	293 078	293 078	8 462 335	8 462 335
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 078 172	4 078 172	790 852	790 852
<b>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4 291 492	4 291 492	3 158 860	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	110 605	110 605	107 749	107 749
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	911 559	911 559	1 531 010	1 531 010
Кредиты банкам	519 349	519 349	-	-
Кредиты и авансы клиентам	6 380 202	6 380 202	6 303 774	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 213	1 213	1 253	1 253
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	5 216 931	5 216 931	-	-
Прочие активы	243 219	243 219	206 186	206 186
<b>Всего финансовые активы</b>	<b>22 045 820</b>	<b>22 045 820</b>	<b>20 562 019</b>	<b>20 562 019</b>
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>				
Средства других банков	6 705 843	6 705 843	4 907 626	4 907 626
Средства клиентов	10 787 369	10 787 369	12 880 641	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	966 520	966 520	635 189	635 189
Прочие обязательства	892 139	892 139	101 050	101 050
Субординированные займы	510 000	510 000	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>19 861 871</b>	<b>19 861 871</b>	<b>18 524 506</b>	<b>18 524 506</b>

**32 Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: -)	-	-	-
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	2 278	740	156 314
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 3.1% - 8.0%)	-	-	4 713

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8.5 - 10%)	201 878	-	25 445
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	17 327	70	1 707
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 6.88% - 9.38%)	-	-	10 805

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	21 924	-	1 501
Процентные расходы	-	-	(313)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	17 160	-	867
Процентные расходы	-	-	(653)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2014 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	26 708
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	201 878	-	52 153

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2013 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	-	-	31 258
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	7 125

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2014	2013
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	34 869	30 685
- Краткосрочные премиальные выплаты	2 000	25 200
Итого	36 869	55 885

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

### 33 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Группа осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

#### Убытки от обесценения по кредитам и авансам клиентов

Группа анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение на постоянной основе. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, Группа использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Группы, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов Группы. Группа использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентов согласно оценке, отличается на плюс/минус один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 2 800 тысяч рублей (31 декабря 2013 г.: 2 774 тысяч рублей) больше, или на 2 828 тысяч рублей (31 декабря 2013 г.: 2 802 тысяч рублей) меньше.

#### 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. Хотя отложенный налоговый актив признается полностью, но руководство Группы считает, что маловероятно использовать данную суммы в зачет будущих расходов по налогу на прибыль, так как основные временные разницы, обуславливающие его возникновения это наращенные расходы на содержание персонала и разница между резервами под обесценение кредитного портфеля по МСФО. Данные временные разницы, по мнению руководства Группы, не найдут отражение в изменении налогового законодательства в среднесрочной перспективе.

#### Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основаниями для суждения являются ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

#### Принцип непрерывно действующей организации

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Группы.

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 23 апреля 2015 года.

С.Б. Бива

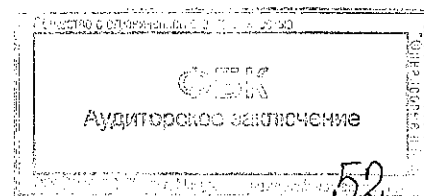
Председатель Правления

Н. Кошелева

Главный бухгалтер



Получено 3 экземпляра  
29.04.15г. *В* Сырабичи В.И.



Всего пронумеровано \_\_\_\_\_, сброшюровано \_\_\_\_\_

*С.А. Мухоморова* / Мухоморова С.А.  
Президент ООО «ФБС» г. Санкт-Петербург

Руководитель филиала

