

Аудиторское заключение
о консолидированной финансовой отчетности
**Банка ВТБ (публичное акционерное общество) и его
дочерних компаний**
за 2015 год

Март 2016 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности
Банка ВТБ (публичное акционерное общество) и его дочерних
компаний**

| Содержание | Стр. |
|--|-------------|
| Аудиторское заключение независимого аудитора | 3 |
| Приложения | |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках | 9 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 10 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 11 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 12 |
| Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств акционеров | 14 |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 15 |

Аудиторское заключение независимого аудитора

Наблюдательному совету и акционерам Банка ВТБ (публичное акционерное общество)

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ВТБ (публичное акционерное общество) (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее «банковская группа, головной кредитной организацией которой является Банк»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств акционеров и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Банка ВТБ (публичное акционерное общество) несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка ВТБ (публичное акционерное общество) и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Руководство Банка ВТБ (публичное акционерное общество) несет ответственность за выполнение банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, обязательных нормативов, установленных Центральным Банком Российской Федерации (далее «Банком России»), а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии с требованиями статьи 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее - Федеральный закон) в ходе аудита, консолидированной финансовой отчетности Банка и его дочерних компаний, за 2015 год мы провели проверку:

- 1) выполнения банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2016 г. обязательных нормативов, установленных Банком России;
- 2) соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам в части:
 - ▶ подчиненности подразделений управления рисками;
 - ▶ наличия у Банка утвержденных уполномоченными органами Банка методик выявления значимых для Банка рисков, управления значимыми для Банка рисками, осуществления стресс-тестирования, наличия системы отчетности по значимым для Банка рискам и капиталу;

- ▶ последовательности применения в Банке методик управления значимыми для Банка рисками и оценки их эффективности;
- ▶ осуществления Наблюдательным советом и исполнительными органами управления Банка контроля соблюдения установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала), эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения.

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

Результаты проведенной нами проверки изложены ниже.

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

Мы установили, что значения обязательных нормативов банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, по состоянию на 1 января 2016 г. находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

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

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

- ▶ Мы установили, что в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2015 г. департамент внутреннего аудита Банка подчинен и подотчетен Наблюдательному совету, а подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски.
- ▶ Мы установили, что внутренние документы Банка, действующие на 31 декабря 2015 г. и устанавливающие методики выявления значимых для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитных, рыночных, операционных рисков и рисков потери ликвидности, управления такими рисками и осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с нормативными актами и рекомендациями Банка России. Мы также установили наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2015 г. системы отчетности по значимым для банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, кредитным, рыночным, операционным рискам и рискам потери ликвидности и собственным средствам (капиталу) банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк.

- ▶ Мы установили, что периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и департаментом внутреннего аудита Банка в течение 2015 года, в отношении вопросов управления кредитными, рыночными, операционными рисками и рисками потери ликвидности банковской группы, головной кредитной организацией которой является Банк, соответствовали внутренним документам Банка, и что указанные отчеты включали в себя наблюдения, сделанные подразделениями управления рисками и департаментом внутреннего аудита Банка, в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по управлению рисками.
- ▶ Мы установили, что по состоянию на 31 декабря 2015 г. к полномочиям Наблюдательного совета и исполнительных органов управления Банка относился контроль за соблюдением банковской группой, головной кредитной организацией которой является Банк, установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в банковской группе, головной кредитной организацией которой является Банк, процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2015 года Наблюдательный совет и исполнительные органы управления Банка на периодической основе рассматривали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и департаментом внутреннего аудита.

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



П.П. Цеберняк
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

17 марта 2016 г.

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Банк ВТБ (публичное акционерное общество)
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 ноября 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739609391.
Местонахождение: 190000, Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, д. 29.

Сведения об аудиторе

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

Банк ВТБ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ С
ЗАКЛЮЧЕНИЕМ НЕЗАВИСИМЫХ
АУДИТОРОВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ | 9 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ | 10 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ | 11 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | 12 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ АКЦИОНЕРОВ | 14 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | |
|---------------------------------------|----|
| 1. Описание деятельности | 16 |
| 2. Основа подготовки отчетности | 17 |

УГЛУБЛЯЯСЬ В ЦИФРЫ

| | |
|---|----|
| 3. Сегментный анализ | 17 |
| 4-17. Примечания к отчету о прибылях и убытках | 30 |
| 18-39. Примечания к отчету о финансовом положении | 38 |

РИСКИ

| | |
|---|-----|
| 40. Существенные учетные оценки и суждения | 72 |
| 41. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность | 74 |
| 42. Управление финансовыми и страховыми рисками | 76 |
| 43. Оценка справедливой стоимости | 107 |
| 44. Управление капиталом и достаточность капитала | 126 |

СТРУКТУРА ГРУППЫ

| | |
|--|-----|
| 45. Дочерние компании и банки, включенные в консолидированную финансовую отчетность | 129 |
| 46. Объединение бизнеса и выбытие дочерних компаний и банков | 130 |
| 47. Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 130 |
| 48. Неконтрольные доли участия | 134 |
| 49. Доля участия в структурированных компаниях | 135 |

ВНЕБАЛАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ

| | |
|---|-----|
| 50. Условные и договорные обязательства | 136 |
| 51. События после отчетной даты | 139 |

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

| | |
|--|-----|
| 52. Операции со связанными сторонами | 140 |
| 53. Взаимозачет финансовых инструментов | 141 |
| 54. Выплаты, основанные на акциях | 143 |
| 55. Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения | 144 |
| 56. Передача финансовых активов и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве залога | 145 |
| 57. Основные положения учетной политики | 146 |
| 58. Применение новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций | 168 |
| 59. Новые стандарты | 169 |
| 60. Переклассификации | 171 |

**БАНК ВТБ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

| | Прим. | 2015 г. | 2014 г. | Изменение |
|---|------------|----------------|----------------|-----------|
| Процентные доходы | 4 | 1 100,9 | 844,1 | 30,4% |
| Процентные расходы | 4 | (803,1) | (489,8) | 64,0% |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | 4 | (8,7) | (7,0) | 24,3% |
| Чистые процентные доходы | 4 | 289,1 | 347,3 | -16,8% |
| Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов | 22, 23, 24 | (167,5) | (255,4) | -34,4% |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение | | 121,6 | 91,9 | 32,3% |
| Чистые комиссионные доходы | 5 | 76,2 | 63,1 | 20,8% |
| Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 | 34,2 | (3,0) | 1 240,0% |
| Расходы за вычетом доходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | 24 | (16,7) | – | 100% |
| Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой | 7 | 32,3 | (3,2) | 1 109,4% |
| Государственная субсидия, предоставленная Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов" | 32 | – | 99,2 | -100,0% |
| Доходы от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и прочие доходы по кредитам и авансам клиентам | 8 | 1,4 | 3,5 | -60,0% |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий | | 5,8 | 0,3 | 1 833,3% |
| Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от прекращения обязательств | 29, 46, 47 | 3,3 | 15,1 | -78,1% |
| Создание резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски | 9 | (1,5) | 0,8 | -287,5% |
| Создание резерва под обесценение прочих активов, обязательства кредитного характера и судебные иски | 28, 50 | (10,6) | (20,0) | -47,0% |
| Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения | 45 | – | 0,3 | -100,0% |
| Прочие операционные доходы | 10 | 23,2 | 18,5 | 25,4% |
| Непроцентные доходы | | 71,4 | 111,5 | -36,0% |
| Заработанные страховые премии, нетто | 13 | 84,1 | 43,9 | 91,6% |
| Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы | 14 | (80,5) | (31,8) | 153,1% |
| Выручка за вычетом расходов по страховой деятельности | | 3,6 | 12,1 | -70,2% |
| Выручка от прочей небанковской деятельности | 11 | 24,0 | 34,5 | -30,4% |
| Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности | 12 | (35,2) | (43,1) | -18,3% |
| Обесценение земли, зданий и нематериальных активов, за исключением гудвила, используемых в прочей небанковской деятельности | 25, 27 | (6,2) | (2,8) | 121,4% |
| Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженного при переоценке | | (3,1) | 3,6 | -186,1% |
| Выручка за вычетом расходов по прочей небанковской деятельности | | (20,5) | (7,8) | 162,8% |
| Обесценение земли, зданий и нематериальных активов, за исключением гудвила | 25, 27 | (5,3) | (0,9) | 488,9% |
| Обесценение гудвила | 27 | (0,3) | (5,7) | -94,7% |
| Прочие операционные расходы | 15 | (12,5) | (8,8) | 42,0% |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | 16 | (221,9) | (222,6) | -0,3% |
| Непроцентные расходы | | (240,0) | (238,0) | 0,8% |
| Прибыль до налогообложения | | 12,3 | 32,8 | -62,5% |
| Расходы по налогу на прибыль | 17 | (6,9) | (31,5) | -78,1% |
| Чистая прибыль после налогообложения | | 5,4 | 1,3 | 315,4% |
| Убыток после налогообложения, полученный от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи | | (3,7) | (0,5) | 640,0% |
| Чистая прибыль | | 1,7 | 0,8 | 112,5% |
| Чистая прибыль/(убыток), приходящаяся на: | | | | |
| Акционеров материнского банка | | 10,7 | 4,1 | 161,0% |
| Неконтрольные доли участия | | (9,0) | (3,3) | 172,7% |
| Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию) | 55 | 0,00010 | (0,00023) | 143,5% |
| Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения до прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи (в российских рублях на одну акцию) | 55 | 0,00039 | (0,00019) | 305,3% |

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНК ВТБ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|-------------|
| Чистая прибыль | 1,7 | 0,8 |
| Прочий совокупный доход/(убыток): | | |
| Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах: | | |
| Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов | 13,7 | (20,7) |
| Хеджирование денежных потоков, за вычетом налогов | (0,1) | (0,4) |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий | 4,6 | 2,0 |
| Влияние пересчета валют, за вычетом налогов | 6,4 | 37,2 |
| Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, итого | 24,6 | 18,1 |
| Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | | |
| Актuarные доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана | 0,3 | (1,2) |
| Переоценка земли и зданий, за вычетом налогов | 6,1 | (0,4) |
| Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах | 6,4 | (1,6) |
| Прочий совокупный доход, за вычетом налогов | 31,0 | 16,5 |
| Совокупный доход, итого | 32,7 | 17,3 |
| Совокупный доход/(убыток), приходящийся на: | | |
| Акционеров материнского банка | 41,5 | 17,6 |
| Неконтрольные доли участия | (8,8) | (0,3) |

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНК ВТБ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

| | Прим. | 2015 г. | 2014 г. | Изменение |
|---|-------|-----------------|-----------------|--------------|
| АКТИВЫ | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 18 | 570,7 | 695,2 | -17,9% |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | | 70,8 | 85,5 | -17,2% |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 19 | 237,1 | 275,0 | -13,8% |
| Производные финансовые активы | 20 | 304,8 | 407,0 | -25,1% |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 21 | 165,0 | 184,0 | -10,3% |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 22 | 1 358,2 | 814,5 | 66,8% |
| - Средства в банках | | 1 353,2 | 740,3 | 82,8% |
| - Средства в банках, заложенные по договорам "репо" | | 5,0 | 74,2 | -93,3% |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 23 | 9 437,5 | 8 537,3 | 10,5% |
| - Кредиты и авансы клиентам | | 8 827,7 | 8 074,7 | 9,3% |
| - Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | | 609,8 | 462,6 | 31,8% |
| Инвестиционные финансовые активы | 24 | 259,3 | 132,2 | 96,1% |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 47 | 104,3 | 96,3 | 8,3% |
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 29 | 15,8 | 11,1 | 42,3% |
| Земля и основные средства | 25 | 310,3 | 246,9 | 25,7% |
| Инвестиционная недвижимость | 26 | 245,0 | 192,3 | 27,4% |
| Гудвил и прочие нематериальные активы | 27 | 162,0 | 161,8 | 0,1% |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | 17 | 76,6 | 66,9 | 14,5% |
| Прочие активы | 28 | 324,5 | 284,8 | 13,9% |
| Итого активы | | 13 641,9 | 12 190,8 | 11,9% |

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | | | | |
|---|----|-----------------|-----------------|--------------|
| Средства банков | 30 | 1 224,0 | 733,2 | 66,9% |
| Средства клиентов | 31 | 7 267,0 | 5 669,4 | 28,2% |
| Производные финансовые обязательства | 20 | 284,1 | 397,8 | -28,6% |
| Прочие заемные средства | 32 | 2 121,5 | 2 729,2 | -22,3% |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 33 | 623,5 | 921,4 | -32,3% |
| Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи | 29 | 13,0 | 4,7 | 176,6% |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | 17 | 30,2 | 26,6 | 13,5% |
| Прочие обязательства | 35 | 361,7 | 312,3 | 15,8% |
| Итого обязательства до субординированной задолженности | | 11 925,0 | 10 794,6 | 10,5% |
| Субординированная задолженность | 34 | 262,8 | 265,2 | -0,9% |
| Итого обязательства | | 12 187,8 | 11 059,8 | 10,2% |

СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА

| | | | | |
|--|----|-----------------|-----------------|----------------|
| Уставный капитал | 36 | 659,5 | 352,1 | 87,3% |
| Эмиссионный доход | | 433,8 | 433,8 | 0,0% |
| Бессрочные ноты участия в кредите | 37 | 164,0 | 126,6 | 29,5% |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров, и бессрочные ноты участия в кредите, выкупленные у держателей | 39 | (2,9) | (6,7) | -56,7% |
| Прочие фонды | 38 | 72,2 | 42,8 | 68,7% |
| Нераспределенная прибыль | | 127,6 | 169,3 | -24,6% |
| Собственные средства, принадлежащие акционерам материнского банка | | 1 454,2 | 1 117,9 | 30,1% |
| Неконтрольные доли участия | | (0,1) | 13,1 | -100,8% |
| Итого собственные средства | | 1 454,1 | 1 131,0 | 28,6% |
| Итого обязательства и собственные средства | | 13 641,9 | 12 190,8 | 11,9% |

Утверждено к выпуску и подписано 17 марта 2016 года.

А.Л. Костин
Президент – Председатель Правления

Герберт Моос
Заместитель Президента – Председателя Правления

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**БАНК ВТБ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)**

| | Прим. | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------|----------------|----------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Проценты полученные | | 1 043,7 | 813,7 |
| Проценты уплаченные | | (785,2) | (442,4) |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | | (8,7) | (7,0) |
| Доходы, полученные по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 27,1 | 68,3 |
| Доходы, полученные от прекращения обязательства | | – | 1,0 |
| Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой | | 18,8 | 80,7 |
| Комиссии полученные | | 97,6 | 83,4 |
| Комиссии выплаченные | | (22,7) | (18,6) |
| Прочие операционные доходы полученные | | 22,9 | 12,3 |
| Прочие операционные расходы уплаченные | | (5,3) | (6,0) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы уплаченные | | (213,5) | (182,7) |
| Доходы, полученные от небанковской деятельности | | 39,4 | 50,7 |
| Расходы, уплаченные по небанковской деятельности | | (35,3) | (38,7) |
| Страховые премии полученные, нетто | | 92,1 | 43,9 |
| Страховые выплаты уплаченные, нетто | | (37,4) | (35,1) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (15,1) | (20,6) |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 218,4 | 402,9 |
| Чистое уменьшение/(увеличение) операционных активов | | | |
| Чистое уменьшение/(увеличение) остатков обязательных резервов на счетах в центральных банках | | 15,2 | (27,0) |
| Чистое увеличение денежных средств с ограниченным правом использования | | (0,8) | (0,3) |
| Чистое увеличение по корреспондентским счетам в драгоценных металлах | | (0,9) | (1,6) |
| Чистое уменьшение/(увеличение) финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 63,1 | (40,0) |
| Чистое увеличение средств в банках | | (558,5) | (239,2) |
| Чистое увеличение кредитов и авансов клиентам | | (466,7) | (2 159,5) |
| Чистое увеличение прочих активов | | (37,4) | (25,0) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение операционных обязательств | | | |
| Чистое увеличение средств банков | | 499,5 | 116,0 |
| Чистое увеличение средств клиентов | | 1 368,7 | 1 120,0 |
| Чистое увеличение/(уменьшение) выпущенных долговых ценных бумаг, кроме выпущенных облигаций | | 0,4 | (3,5) |
| Чистое (уменьшение)/увеличение прочих обязательств | | (39,5) | 19,6 |
| Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности | | 1 061,5 | (837,6) |
| Денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | | | |
| Дивиденды и прочие аналогичные выплаты полученные | | 1,0 | 1,8 |
| Поступления от продажи или погашения инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | 225,2 | 190,7 |
| Приобретение инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | | (232,0) | (324,9) |
| Приобретение дочерних компаний и банков за вычетом денежных средств | 45 | – | 2,5 |
| Выбытие дочерних компаний и банков за вычетом денежных средств | | 2,8 | 17,2 |
| Приобретение и взносы в ассоциированные компании | | (0,6) | (0,7) |
| Поступления от продажи долей в ассоциированных компаниях | | – | 4,0 |
| Поступления от распределения прибыли акционерам ассоциированных компаний | | – | 1,6 |
| Приобретение инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения | | (63,9) | (1,6) |
| Поступления от погашения инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения | | 3,0 | 1,9 |
| Приобретение земли и основных средств | | (51,1) | (49,6) |
| Поступления от реализации земли и основных средств | | 4,3 | 6,4 |
| Приобретение или строительство инвестиционной недвижимости | | (17,3) | (20,8) |
| Поступления от реализации инвестиционной недвижимости | | 4,6 | 3,5 |
| Приобретение нематериальных активов | | (5,8) | (6,1) |
| Поступления от реализации нематериальных активов | | 0,6 | 0,4 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (129,2) | (173,7) |

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНК ВТБ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Прим. | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------|------------------|----------------|
| Денежные потоки от финансовой деятельности | | | |
| Дивиденды выплаченные | 39 | (18,0) | (16,3) |
| Поступления от эмиссии внутренних облигаций | | – | 101,5 |
| Погашение внутренних облигаций | | (76,2) | (48,0) |
| Выкуп внутренних облигаций | | (13,0) | (84,3) |
| Поступления от продажи ранее выкупленных внутренних облигаций | | 24,3 | 15,3 |
| Поступления от эмиссии еврооблигаций | | – | 7,5 |
| Погашение еврооблигаций | | (319,7) | (41,2) |
| Выкуп еврооблигаций | | (40,7) | (30,6) |
| Поступления от продажи ранее выкупленных еврооблигаций | | 26,5 | 17,3 |
| Поступления от синдицированных кредитов | | 15,7 | 2,5 |
| Погашение синдицированных кредитов | | (28,7) | (108,0) |
| Поступления от прочих привлеченных средств и средств национальных центральных банков | | 10 731,0 | 9 353,7 |
| Погашение прочих привлеченных средств и средств национальных центральных банков | | (11 369,2) | (8 045,5) |
| Поступления от субординированной задолженности | | – | 113,5 |
| Погашение субординированной задолженности | | (53,9) | (218,8) |
| Выкуп субординированной задолженности | | (4,3) | (2,0) |
| Поступления от продажи ранее выкупленной субординированной задолженности | | 8,5 | 1,2 |
| Поступления от эмиссии акций за вычетом понесенных затрат по сделке | 36 | – | 214,0 |
| Получение денежных средств от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров | | 13,6 | 15,1 |
| Уплата денежных средств за собственные акции, выкупленные у акционеров | | (6,5) | (18,1) |
| Уплата денежных средств за неконтрольные доли участия в дочерних компаниях и доли участия в консолидированных фондах, не принадлежащие материнскому банку | 45 | – | (21,6) |
| Выкуп бессрочных нот участия в кредите | | (0,9) | (2,5) |
| Поступления от продажи ранее выкупленных бессрочных нот участия в кредите | | 0,5 | 2,4 |
| Выплаты по бессрочным нотам участия в кредите | 39 | (13,1) | (9,4) |
| Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности | | (1 124,1) | 1 197,7 |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 65,7 | 153,2 |
| Влияние гиперинфляции | | – | (0,5) |
| Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (126,1) | 339,1 |
| На начало периода | 18 | 687,7 | 348,6 |
| На конец периода | 18 | 561,6 | 687,7 |

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

БАНК ВТБ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ АКЦИОНЕРОВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (В МИЛЛИАРДАХ РОССИЙСКИХ РУБЛЕЙ)

| | Приходится на акционеров материнского банка | | | | | | | | Итого собственные средства |
|--|---|------------------------|---|--|-------------------------------|----------------------------------|----------------|--|----------------------------------|
| | Уставный капитал | Эмиссион- ный доход | Бессрочные ноты участия в кредите (Прим. 37) | Собственные акции, выкупленные у акционеров, и бессрочные ноты участия в кредите, выкупленные у держателей | Прочие фонды (Прим. 38) | Нераспре- деленная прибыль | Итого | Неконтроль- ные доли участия (Прим. 48) | |
| На 1 января 2014 г. | 138,1 | 433,8 | 73,6 | (3,6) | 35,6 | 262,0 | 939,5 | 7,6 | 947,1 |
| Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров | – | – | – | (3,1) | – | (0,1) | (3,2) | – | (3,2) |
| Прибыль за период | – | – | – | – | – | 4,1 | 4,1 | (3,3) | 0,8 |
| Прочий совокупный доход | – | – | – | – | 14,2 | (0,7) | 13,5 | 3,0 | 16,5 |
| Совокупный доход за период, итого | – | – | – | – | 14,2 | 3,4 | 17,6 | (0,3) | 17,3 |
| Эмиссия привилегированных акций (Примечание 36) | 214,0 | – | – | – | – | (12,3) | 201,7 | – | 201,7 |
| Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации | – | – | – | – | (2,3) | 2,3 | – | – | – |
| Выплаты, основанные на акциях (Примечание 54) | – | – | – | – | – | 0,4 | 0,4 | – | 0,4 |
| Увеличение уставного капитала дочерних компаний и банков | – | – | – | – | – | – | – | 0,1 | 0,1 |
| Приобретение дочерних компаний и банков | – | – | – | – | – | – | – | 0,5 | 0,5 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | – | – | – | – | (4,9) | 0,9 | (4,0) | (7,2) | (11,2) |
| Приобретение неконтрольных долей участия | – | – | – | – | 0,2 | (23,4) | (23,2) | 13,7 | (9,5) |
| Выплаты по бессрочным нотам участия в кредите (Примечание 39) | – | – | – | – | – | (7,5) | (7,5) | – | (7,5) |
| Фонд накопленных курсовых разниц по бессрочным нотам участия в кредите | – | – | 53,0 | – | – | (53,0) | – | – | – |
| Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных нот участия в кредите | – | – | – | – | – | 11,6 | 11,6 | – | 11,6 |
| Дивиденды объявленные (Примечание 39) | – | – | – | – | – | (15,0) | (15,0) | (1,3) | (16,3) |
| На 31 декабря 2014 г. | 352,1 | 433,8 | 126,6 | (6,7) | 42,8 | 169,3 | 1 117,9 | 13,1 | 1 131,0 |
| Чистый результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров | – | – | – | 4,2 | – | 2,3 | 6,5 | – | 6,5 |
| Чистый результат от операций с бессрочными нотами участия в кредите, выкупленными у держателей | – | – | – | (0,4) | – | 0,2 | (0,2) | – | (0,2) |
| Прибыль за период | – | – | – | – | – | 10,7 | 10,7 | (9,0) | 1,7 |
| Прочий совокупный доход | – | – | – | – | 30,5 | 0,3 | 30,8 | 0,2 | 31,0 |
| Совокупный доход за период, итого | – | – | – | – | 30,5 | 11,0 | 41,5 | (8,8) | 32,7 |
| Эмиссия привилегированных акций (Примечание 36) | 307,4 | – | – | – | – | – | 307,4 | – | 307,4 |
| Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации | – | – | – | – | (1,2) | 1,2 | – | – | – |
| Выплаты, основанные на акциях (Примечание 54) | – | – | – | – | – | (0,2) | (0,2) | – | (0,2) |
| Приобретение дочерних компаний и банков | – | – | – | – | – | – | – | 1,8 | 1,8 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | – | – | – | – | – | – | – | 0,1 | 0,1 |
| Приобретение неконтрольных долей участия (Примечание 45) | – | – | – | – | 0,1 | 1,1 | 1,2 | (6,3) | (5,1) |
| Выплаты по бессрочным нотам участия в кредите (Примечание 39) | – | – | – | – | – | (11,7) | (11,7) | – | (11,7) |
| Фонд накопленных курсовых разниц по бессрочным нотам участия в кредите | – | – | 37,4 | – | – | (37,4) | – | – | – |
| Налоговый эффект, признанный в отношении бессрочных нот участия в кредите | – | – | – | – | – | 9,8 | 9,8 | – | 9,8 |
| Дивиденды объявленные (Примечание 39) | – | – | – | – | – | (18,0) | (18,0) | – | (18,0) |
| На 31 декабря 2015 г. | 659,5 | 433,8 | 164,0 | (2,9) | 72,2 | 127,6 | 1 454,2 | (0,1) | 1 454,1 |

Примечания с 1 по 60 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

УГЛУБЛЯЯСЬ В ЦИФРЫ

| | | | |
|--|----|--|----|
| 3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ | 17 | 19. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК | 38 |
| 4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ..... | 30 | 20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ..... | 42 |
| 5. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ | 30 | 21. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, КРОМЕ КРЕДИТОВ И АВАНСОВ КЛИЕНТАМ И СРЕДСТВ В БАНКАХ, ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО"..... | 43 |
| 6. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ / (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК | 31 | 22. СРЕДСТВА В БАНКАХ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО"..... | 43 |
| 7. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ / (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ . | 31 | 23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО"..... | 44 |
| 8. ДОХОДЫ ОТ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ПО КРЕДИТАМ И АВАНСАМ КЛИЕНТАМ | 31 | 24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ | 47 |
| 9. (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) / ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ | 32 | 25. ЗЕМЛЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА | 51 |
| 10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ..... | 32 | 26. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ | 52 |
| 11. ВЫРУЧКА ОТ ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 32 | 27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ | 53 |
| 12. СЕБЕСТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 33 | 28. ПРОЧИЕ АКТИВЫ | 59 |
| 13. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО | 32 | 29. ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ..... | 60 |
| 14. СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО, ИЗМЕНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД СТРАХОВАТЕЛЯМИ И АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ..... | 33 | 30. СРЕДСТВА БАНКОВ | 62 |
| 15. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ..... | 34 | 31. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ | 63 |
| 16. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ..... | 34 | 32. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА..... | 64 |
| 17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ..... | 35 | 33. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ..... | 65 |
| 18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ..... | 35 | 34. СУБОРДИНИРОВАННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ..... | 65 |
| | | 35. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 67 |
| | | 36. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ | 67 |
| | | 37. БЕССРОЧНЫЕ НОТЫ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ | 68 |
| | | 38. ПРОЧИЕ ФОНДЫ..... | 69 |
| | | 39. ДИВИДЕНДЫ, ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ВЫПЛАТЫ ПО БЕССРОЧНЫМ НОТАМ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ | 69 |

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Банк ВТБ и его дочерние компании и банки(далее – "Группа") включают в себя российские и зарубежные коммерческие банки, а также страховые, лизинговые и прочие компании и предприятия, контролируемые Группой.

Банк ВТБ, ранее известный как Внешторгбанк (далее – "Банк" или "ВТБ"), был учрежден 17 октября 1990 года в качестве российского банка внешней торговли в соответствии с законодательством Российской Федерации. В 1998 году после ряда реорганизаций ВТБ был преобразован в открытое акционерное общество. В октябре 2006 года Группа приступила к запуску нового бренда с целью изменения своего названия с Внешторгбанк на ВТБ. В марте 2007 года Внешторгбанк был переименован в Банк ВТБ (открытое акционерное общество). В июне 2015 года в соответствии с требованиями законодательства Банк ВТБ (открытое акционерное общество) был переименован в Банк ВТБ (публичное акционерное общество).

2 января 1991 года ВТБ получил генеральную лицензию на ведение банковской деятельности (номер 1000), выданную Центральным банком Российской Федерации (далее по тексту – "ЦБ РФ"). Кроме того, ВТБ имеет лицензии, необходимые для владения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также для проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность, и для выполнения функции специализированного депозитария и управления активами. Деятельность ВТБ и других российских банков, входящих в состав Группы, регулируется и контролируется ЦБ РФ. Иностранные банки, входящие в состав Группы, осуществляют деятельность в соответствии с местными нормами, регулирующими банковскую деятельность в странах, где находятся эти банки.

29 декабря 2004 года Банк стал участником системы обязательного страхования вкладов, регулируемой Государственной корпорацией "Агентство по страхованию вкладов" (далее по тексту – "АСВ"). Все российские дочерние банки Группы (ПАО "Банк ВТБ 24", ОАО "Банк Москвы" и ПАО "Лето-банк") также являются участниками системы обязательного страхования вкладов АСВ. С 29 декабря 2014 года в рамках указанной системы АСВ гарантирует возмещение суммы вклада физических лиц на сумму до 1,4 миллиона российских рублей (максимальный размер гарантированных выплат) для каждого

физического лица со 100% возмещением суммы вклада.

5 октября 2005 года был зарегистрирован новый юридический адрес Банка: Российская Федерация, 190000, Санкт-Петербург, ул. Большая Морская, 29. Головной офис ВТБ расположен в Москве.

Группа осуществляет деятельность в корпоративно-инвестиционном банковском секторе, розничном банковском секторе, секторе недвижимости и прочих секторах. Корпоративные и инвестиционные банковские операции включают привлечение депозитов, выдачу коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и в российских рублях, проведение расчетов по экспортным/импортным операциям клиентов, валютнообменные операции, а также торговые операции с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет деятельность как на российском, так и на международном рынках. В России Группа осуществляет банковские операции через один материнский (ВТБ) и ряд дочерних банков, имеющих сеть, состоящую из 41 филиала, в том числе 23 филиала ВТБ, 8 филиалов ПАО "Банк ВТБ 24" и 10 филиалов ОАО "Банк Москвы", расположенных в крупнейших регионах РФ.

Деятельность Группы за пределами России осуществляется через 13 дочерних банков, расположенных в Австрии, Германии, Франции, Великобритании, Сербии, Армении, Беларуси, Казахстане, Азербайджане, Украине (2 банка), Грузии и Анголе, и через 3 представительства, расположенные в Италии, Китае и Кыргызской Республике, а также через 2 филиала ВТБ, расположенные в Китае и Индии, и 2 филиала "ВТБ Капитал", Плс в Сингапуре и Дубае. Инвестиционно-банковское подразделение Группы осуществляет брокерские и дилерские операции в США, проводит операции с ценными бумагами и предоставляет финансовые консультации в Гонконге, а также занимается инвестиционно-банковской деятельностью в Болгарии.

Основным акционером ВТБ является российское государство в лице Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, которому принадлежит 60,9% выпущенных и находящихся в обращении обыкновенных акций ВТБ по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 60,9%).

Все суммы приведены в миллиардах российских рублей, округленных до десятых долей, если не указано иное.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность ("финансовая отчетность") подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО"). Банк и его дочерние и ассоциированные компании и банки ведут учетные записи в соответствии с требованиями законодательства, применяемого в странах их регистрации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценку земли, зданий и инвестиционной недвижимости, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также

финансовых инструментов, включенных в категорию "переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток", и активов групп выбытия, предназначенных для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию.

Основные положения учетной политики, использованной при подготовке данной финансовой отчетности, приводятся в Примечании 57. Данные положения применялись последовательно в отношении всех представленных периодов, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях ("рубли"), которые являются национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" Группа выделила пять отчетных сегментов:

- «Корпоративно-инвестиционный бизнес (КИБ)»;
- «Средний корпоративный бизнес (СКБ)»;
- «Розничный бизнес» (РБ);
- «Казначейство»;
- «Прочий бизнес».

Группа отдельно раскрывает в консолидированной финансовой отчетности Корпоративный Центр.

Структура отчетных сегментов утверждена решениями Управляющего Комитета Группы ВТБ. Управляющий комитет Группы - орган, регулярно оценивающий результаты деятельности сегментов и принимающий решения о распределении ресурсов внутри Группы.

(а) Факторы, учитываемые руководством при выделении отчетных сегментов

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес линии, имеющие отдельные процедуры управления, ориентирующиеся на различных клиентов и имеющие продуктовую специализацию.

Группа распределяет и управляет большей частью операций и ресурсов своих компаний и оценивает результаты их деятельности на основании соответствующей сегментной информации.

(б) Операции сегментов

Сегменты КИБ, СКБ и РБ представляют собой Глобальные бизнес-линии, специализирующиеся на обслуживании различных клиентских сегментов.

Сегменты «Казначейство», «Прочий бизнес», а также «Корпоративный центр» не являются самостоятельными Глобальными бизнес-линиями.

Критерии разделения клиентских сегментов для каждой Глобальной бизнес-линии установлены Управляющим комитетом Группы.

Они включают в себя принципы распределения клиентов между категориями «крупный», «средний» и «малый» бизнес.

КИБ и СКБ

Глобальная бизнес-линия КИБ ориентирована на обслуживание клиентов - юридических лиц, относящихся к категории «крупный бизнес» и проведение операций с банковскими финансовыми организациями, а также на проведение операций на рынках ценных бумаг, целью которых не является управление риском ликвидности.

Глобальная бизнес-линия СКБ ориентирована на обслуживание клиентов – юридических лиц, относящихся к категории «средний бизнес».

Для целей дополнительного анализа в рамках отчетных сегментов КИБ и СКБ в консолидированной финансовой отчетности выделены три продуктовые линии:

- Инвестиционно-банковский бизнес;
- Кредиты и депозиты;
- Транзакционный бизнес.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КИБ и СКБ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инвестиционно-банковский бизнес.

Продуктовая линия «Инвестиционно-банковский бизнес» сегмента КИБ включает:

- все продукты с преобладанием рыночного риска, а также кредиты, подверженные влиянию рыночного риска;
- операции на рынках корпоративных финансов;
- доверительное управление активами, брокерские услуги и финансовое консультирование;
- все виды операций с драгоценными металлами;
- все виды операции на финансовых и валютном рынках, включая межбанковский рынок, целью которых является получение прибыли;
- прочие продукты и услуги с преобладанием рыночного риска.

Продуктовая линия «Инвестиционно-банковский бизнес» сегмента КИБ также включает привлечение срочных средств отдельных клиентов (в том числе выпущенные векселя) на основании решения Управляющего Комитета Группы ВТБ.

Продуктовая линия «Инвестиционно-банковский бизнес» отчетного сегмента СКБ включает только валютно-конверсионные операции с клиентами - юридическими лицами, относящимися к категории «средний бизнес».

Кредиты и депозиты.

Продуктовая линия «Кредиты и депозиты» включает:

- продукты с доминирующим кредитным риском, в том числе: операции с юридическими лицами категорий «крупный бизнес» и «средний бизнес» по предоставлению заемных средств на различных условиях (включая овердрафты по текущим счетам клиентов);
- операции торгово-экспортного финансирования;
- операции срочного привлечения средств от клиентов (включая операции, по условиям которых предусмотрено поддержание неснижаемого остатка по текущим счетам клиентов).

Транзакционный банковский бизнес.

Продуктовая линия «Транзакционный банковский бизнес» включает предоставление комиссионных продуктов и услуг клиентам, которые, в основном, генерируют операционные риски.

Продуктовая линия «Транзакционный банковский бизнес» включает следующие операции:

- привлечение средств юридических лиц на текущие и расчетные счета;
- документарные операции: аккредитивы и гарантии;
- депозитарные услуги;
- все виды комиссионных операций, не связанные с операциями на финансовых рынках и операциями с валютными ценностями: расчетное и кассовое

обслуживание, услуги инкассации, аренда ячеек, дистанционное банковское обслуживание, услуги платежно-процессингового центра.

Розничный бизнес.

Глобальная бизнес-линия РБ ориентирована на обслуживание физических лиц и юридических лиц, относящихся к категории «малый бизнес».

Глобальная бизнес-линия «Розничный бизнес» состоит из:

- продуктовой линии «Розничный банковский бизнес», которая включает операции по обслуживанию физических лиц и юридических лиц, относящихся к категории «малый бизнес»;
- продуктовой линии «Страхование», которая включает все виды страховых услуг.

Продуктовая линия «Розничный банковский бизнес» включает все банковские операции с физическими лицами и юридическими лицами, отнесенными к категории "малый бизнес", а также операции интернет и мобильного эквайринга с крупными розничными сетями, операции физических лиц с пластиковыми картами, ведение зарплатных проектов, финансовое консультирование, операции "репо" и доверительное управление, инвестиционные и другие операции с физическими лицами и компаниями «малого» бизнеса.

Казначейство

За сегментом «Казначейство» закрепляются:

- все операции, связанные с управлением риском ликвидности (включая операции с портфелем ценных бумаг, представляющим собой резерв по поддержанию ликвидности);
- все операции на финансовых и межбанковском рынках, связанные с управлением платежной и валютной позициями, а также риском изменения процентных ставок;
- операции по управлению денежными потоками в рамках головного офиса или дочерней компании и между компаниями Группы ВТБ;
- операции долгового финансирования;
- операции перераспределения ресурсов в рамках головного офиса или дочерней компании и между компаниями Группы ВТБ.

Чистый финансовый результат отчетного сегмента «Казначейство» аллоцируется на другие отчетные сегменты в соответствии с утвержденной методологией.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КИБ и СКБ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративный центр

«Корпоративный центр» включает нераспределенные расходы на содержание персонала и административные расходы, связанные с управлением Группой ВТБ, расходы по стратегическим программам, связанным с продвижением бренда ВТБ и позиционированием на местных и международных рынках.

«Корпоративный центр» также включает вложения в ассоциированные компании, не отнесенные к другим отчетным сегментам.

Прочий бизнес

Сегмент «Прочий бизнес» представлен в разрезе двух основных направлений бизнеса: «Строительство и девелопмент» и «Прочие операции».

Направление «Строительство и девелопмент» включает небанковские операции компаний Группы ВТБ, осуществляющих деятельность в сфере строительства и разработки.

Прочий бизнес представляет собой небанковский бизнес, кроме операций страхования, деятельности в сфере строительства и девелопмента.

(с) Оценка прибылей и убытков, активов и обязательств сегментов

Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов формируются в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, при необходимости скорректированным на межсегментные перераспределения, и решениями Управляющего комитета Группы о закреплении операций за сегментами.

Головная организация и все дочерние компании формируют отчетность сегментов по единым правилам.

Операции между сегментами в рамках одного юридического лица проводятся по внутренним трансфертным ставкам, отражающим стоимость ресурсов. Трансфертные ставки устанавливаются и регулярно пересматриваются в рамках каждого юридического лица Группы.

Управляющий Комитет Группы ВТБ оценивает результаты деятельности сегментов на основании данных о чистой прибыли после налогообложения, а также ряда количественных и качественных показателей.

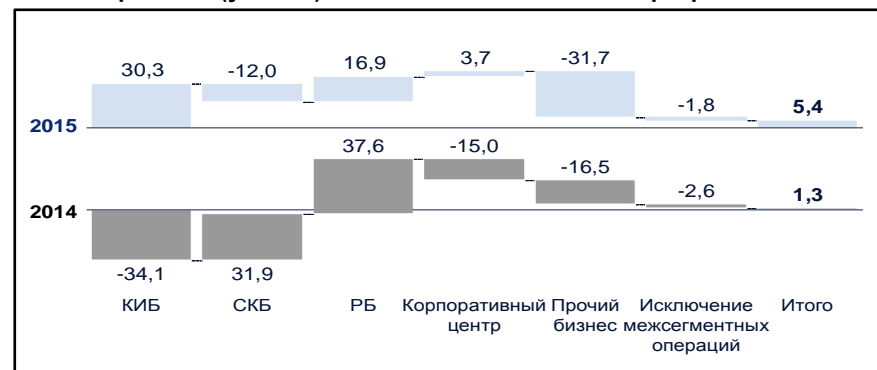
Операции между сегментами осуществляются преимущественно в рамках обычной деятельности.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

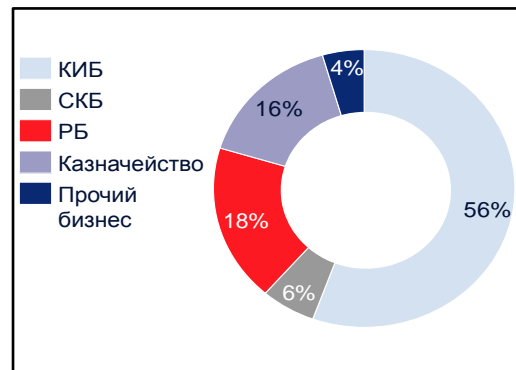
| | Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ) | | Средний корпоративный бизнес (СКБ) | | Розничный бизнес (РБ) | | Казначейство | | Корпоративный центр | | Прочий бизнес | | Исключение межсегментных операций | | Итого | |
|---|---|---------------|------------------------------------|--------------|-----------------------|--------------|--------------|---------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Доходы от: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Внешних клиентов | 711,5 | 445,0 | 115,9 | 108,5 | 448,4 | 413,7 | 88,9 | 147,3 | 0,9 | – | 83,1 | 49,9 | – | – | 1 448,7 | 1 164,4 |
| Прочих сегментов | 230,9 | 125,4 | 55,0 | 31,8 | 82,3 | 54,4 | 607,3 | 430,0 | – | – | 11,0 | 7,8 | (986,5) | (649,4) | – | – |
| Итого доходы | 942,4 | 570,4 | 170,9 | 140,3 | 530,7 | 468,1 | 696,2 | 577,3 | 0,9 | – | 94,1 | 57,7 | (986,5) | (649,4) | 1 448,7 | 1 164,4 |
| Доходы и расходы по сегменту: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Процентные доходы | 818,6 | 528,1 | 155,2 | 123,6 | 406,7 | 356,0 | 683,5 | 472,5 | – | – | 13,8 | 3,1 | (976,9) | (639,2) | 1 100,9 | 844,1 |
| Процентные расходы | (653,7) | (411,9) | (121,5) | (94,3) | (248,1) | (164,3) | (731,6) | (438,5) | – | – | (22,8) | (19,2) | 974,6 | 638,4 | (803,1) | (489,8) |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | – | – | – | – | (8,7) | (7,0) | – | – | – | – | – | – | – | – | (8,7) | (7,0) |
| Распределение результата деятельности Казначейства | (88,9) | (7,1) | (4,6) | 92,3 | 4,4 | 3,0 | 77,1 | (113,7) | 19,4 | 19,2 | (7,4) | 6,3 | – | – | – | 0,0 |
| Чистые процентные доходы | 76,0 | 109,1 | 29,1 | 121,6 | 154,3 | 187,7 | 29,0 | (79,7) | 19,4 | 19,2 | (16,4) | (9,8) | (2,3) | (0,8) | 289,1 | 347,3 |
| (Создание)/восстановление резерва под обесценение долговых финансовых активов | (61,3) | (114,7) | (28,8) | (50,3) | (80,4) | (90,7) | 3,1 | 0,4 | – | – | (0,1) | (0,1) | – | – | (167,5) | (255,4) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение | 14,7 | (5,6) | 0,3 | 71,3 | 73,9 | 97,0 | 32,1 | (79,3) | 19,4 | 19,2 | (16,5) | (9,9) | (2,3) | (0,8) | 121,6 | 91,9 |
| Чистые комиссионные доходы/(расходы) | 17,5 | 13,1 | 11,4 | 12,1 | 42,7 | 35,5 | 4,2 | 1,2 | – | – | 0,6 | 1,0 | (0,2) | 0,2 | 76,2 | 63,1 |
| Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой | 65,9 | 6,8 | 1,1 | 1,1 | 8,2 | 9,8 | (31,2) | (19,3) | – | – | 4,6 | 2,1 | 1,1 | (2,4) | 49,7 | (1,9) |
| Государственная субсидия, предоставленная Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» | – | – | – | – | – | – | – | 99,2 | – | – | – | – | – | – | – | 99,2 |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий | 4,4 | 0,7 | 0,1 | 0,1 | – | – | 0,4 | 0,1 | 0,9 | (0,6) | – | – | – | – | 5,8 | 0,3 |
| Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний | – | 9,2 | – | 0,5 | 0,3 | (2,2) | – | 4,5 | – | – | 3,0 | 3,1 | – | – | 3,3 | 15,1 |
| (Создание) / восстановление резерва под обесценение прочих активов, условных обязательств и обязательств кредитного характера | (7,4) | (5,1) | (1,5) | (13,4) | (1,6) | (1,4) | (0,1) | – | – | – | – | (0,1) | – | – | (10,6) | (20,0) |
| Прочие операционные доходы/(расходы) | 6,5 | 5,1 | (0,4) | (0,5) | 12,7 | 18,9 | (1,0) | (1,0) | (0,1) | – | (23,5) | (8,4) | (6,0) | (6,4) | (11,8) | 7,7 |
| Чистые операционные доходы/(расходы) | 101,6 | 24,2 | 11,0 | 71,2 | 136,2 | 157,6 | 4,4 | 5,4 | 20,2 | 18,6 | (31,8) | (12,2) | (7,4) | (9,4) | 234,2 | 255,4 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (60,5) | (48,1) | (25,9) | (28,4) | (115,7) | (108,7) | (4,4) | (5,4) | (15,9) | (33,4) | (5,0) | (4,9) | 5,5 | 6,3 | (221,9) | (222,6) |
| Финансовый результат сегмента: прибыль/(убыток) до налогообложения | 41,1 | (23,9) | (14,9) | 42,8 | 20,5 | 48,9 | – | – | 4,3 | (14,8) | (36,8) | (17,1) | (1,9) | (3,1) | 12,3 | 32,8 |
| Расходы по налогу на прибыль | (10,8) | (10,2) | 2,9 | (10,9) | (3,6) | (11,3) | – | – | (0,6) | (0,2) | 5,1 | 0,6 | 0,1 | 0,5 | (6,9) | (31,5) |
| Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения | 30,3 | (34,1) | (12,0) | 31,9 | 16,9 | 37,6 | – | – | 3,7 | (15,0) | (31,7) | (16,5) | (1,8) | (2,6) | 5,4 | 1,3 |
| (Убыток) / прибыль после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи | (0,4) | (0,1) | – | – | – | – | – | – | – | – | (4,2) | (0,9) | 0,9 | 0,5 | (3,7) | (0,5) |
| Чистая прибыль/(убыток) | 29,9 | (34,2) | (12,0) | 31,9 | 16,9 | 37,6 | – | – | 3,7 | (15,0) | (35,9) | (17,4) | (0,9) | (2,1) | 1,7 | 0,8 |
| Капитальные затраты | 63,0 | 50,2 | 1,2 | 4,6 | 10,9 | 15,0 | 0,5 | 0,8 | – | – | 8,5 | 10,3 | – | – | 84,1 | 80,9 |
| Амортизация | 7,8 | 4,8 | 4,9 | 5,1 | 9,2 | 9,5 | 0,2 | 0,3 | 0,3 | 0,3 | 4,8 | 5,3 | – | – | 27,2 | 25,3 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

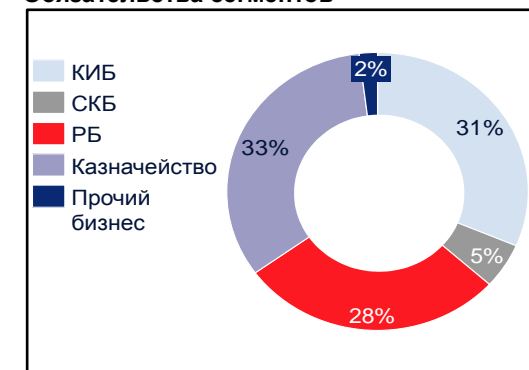
Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения в разрезе сегментов



Активы сегментов



Обязательства сегментов



| | Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес (КИБ) | | Средний корпоративный бизнес (СКБ) | | Розничный бизнес (РБ) | | Казначейство | | Корпоративный центр | | Прочий бизнес | | Исключение межсегментных операций | | Итого | |
|---|---|----------------|------------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|----------------|---------------------|-------------|---------------|--------------|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 39,9 | 84,2 | 1,1 | 1,6 | 153,8 | 247,7 | 375,4 | 360,3 | - | - | 0,5 | 1,4 | - | - | 570,7 | 695,2 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | - | - | - | - | 16,6 | 19,9 | 54,2 | 65,6 | - | - | - | - | - | - | 70,8 | 85,5 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 312,8 | 359,4 | - | - | 122,6 | 82,9 | 901,2 | 361,3 | - | - | 21,6 | 10,9 | - | - | 1 358,2 | 814,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 6 139,5 | 5 186,6 | 711,5 | 936,6 | 1 971,5 | 2 027,9 | 606,0 | 384,8 | - | - | 9,0 | 1,4 | - | - | 9 437,5 | 8 537,3 |
| Прочие финансовые инструменты | 587,6 | 686,7 | 2,6 | 7,1 | 55,1 | 45,1 | 216,6 | 182,2 | - | - | 104,3 | 77,1 | - | - | 966,2 | 998,2 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 70,2 | 74,3 | 0,3 | 0,3 | - | - | 8,8 | 7,0 | 24,2 | 14,2 | 0,8 | 0,5 | - | - | 104,3 | 96,3 |
| Прочие активы | 431,9 | 301,9 | 83,9 | 157,2 | 181,2 | 138,1 | 11,3 | 10,7 | - | - | 425,9 | 355,9 | - | - | 1 134,2 | 963,8 |
| Межсегментные расчеты, нетто | - | - | - | - | 1 288,4 | 758,1 | 2 244,2 | 2 822,8 | - | - | - | - | (3 532,6) | (3 580,9) | - | - |
| Активы сегментов | 7 581,9 | 6 693,1 | 799,4 | 1 102,8 | 3 789,2 | 3 319,7 | 4 417,7 | 4 194,7 | 24,2 | 14,2 | 562,1 | 447,2 | (3 532,6) | (3 580,9) | 13 641,9 | 12 190,8 |
| Средства банков | 79,4 | 286,5 | 0,5 | 1,1 | 26,4 | 64,4 | 1 117,6 | 380,9 | - | - | 0,1 | 0,3 | - | - | 1 224,0 | 733,2 |
| Средства клиентов | 3 212,3 | 2 152,3 | 589,7 | 577,3 | 3 280,3 | 2 604,3 | 178,0 | 330,3 | - | - | 6,7 | 5,2 | - | - | 7 267,0 | 5 669,4 |
| Прочие заемные средства | 120,3 | 117,0 | - | - | 20,2 | 245,5 | 1 971,8 | 2 359,7 | - | - | 9,2 | 7,0 | - | - | 2 121,5 | 2 729,2 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 29,2 | 86,4 | 34,4 | 33,1 | 50,8 | 48,0 | 507,5 | 752,0 | - | - | 1,6 | 1,9 | - | - | 623,5 | 921,4 |
| Субординированная задолженность | - | - | - | - | 2,1 | 2,1 | 260,7 | 263,1 | - | - | - | - | - | - | 262,8 | 265,2 |
| Прочие обязательства | 386,1 | 480,7 | 7,8 | 18,8 | 82,2 | 65,4 | 11,9 | 39,6 | - | - | 201,0 | 136,9 | - | - | 689,0 | 741,4 |
| Межсегментные расчеты, нетто | 3 082,5 | 3 046,5 | 69,9 | 227,2 | - | - | - | - | - | - | 380,2 | 307,2 | (3 532,6) | (3 580,9) | - | - |
| Обязательства сегментов | 6 909,8 | 6 169,4 | 702,3 | 857,5 | 3 462,0 | 3 029,7 | 4 047,5 | 4 125,6 | - | - | 598,8 | 458,5 | (3 532,6) | (3 580,9) | 12 187,8 | 11 059,8 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

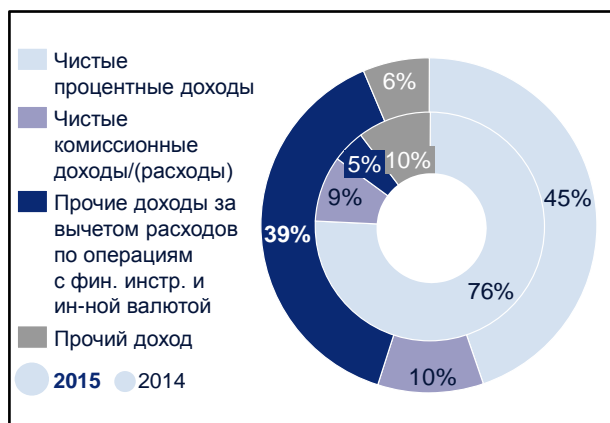
| | Корпоративно - инвестиционный банковский бизнес в разрезе продуктовых линий | | | | | | | | | |
|--|---|--------------|-----------------------|---------------|--------------------------|-------------|---|--------------|--------------|---------------|
| | Инвестиционно- банковский бизнес | | Кредиты и депозиты | | Транзакционный бизнес | | Исключение внутри сегментных операций | | Итого КИБ | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Доходы от: | | | | | | | | | | |
| Внешних клиентов | 230,8 | 121,1 | 467,6 | 314,9 | 13,1 | 9,0 | – | – | 711,5 | 445,0 |
| Прочих сегментов | 140,6 | 79,6 | 54,4 | 33,3 | 36,3 | 13,4 | (0,4) | (0,9) | 230,9 | 125,4 |
| Итого доходы | 371,4 | 200,7 | 522,0 | 348,2 | 49,4 | 22,4 | (0,4) | (0,9) | 942,4 | 570,4 |
| Доходы и расходы по сегменту: | | | | | | | | | | |
| Процентные доходы | 298,6 | 179,2 | 484,4 | 336,1 | 35,8 | 13,0 | (0,2) | (0,2) | 818,6 | 528,1 |
| Процентные расходы | (239,5) | (139,6) | (402,5) | (270,4) | (11,9) | (2,2) | 0,2 | 0,3 | (653,7) | (411,9) |
| Распределение результата деятельности Казначейства | (4,9) | 0,2 | (84,0) | (7,3) | – | – | – | – | (88,9) | (7,1) |
| Чистые процентные доходы | 54,2 | 39,8 | (2,1) | 58,4 | 23,9 | 10,8 | – | 0,1 | 76,0 | 109,1 |
| Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов | (3,4) | (2,7) | (57,9) | (112,0) | – | – | – | – | (61,3) | (114,7) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение | 50,8 | 37,1 | (60,0) | (53,6) | 23,9 | 10,8 | – | 0,1 | 14,7 | (5,6) |
| Чистые комиссионные доходы/(расходы) | 3,9 | 4,0 | 0,9 | 0,5 | 12,7 | 8,8 | – | (0,2) | 17,5 | 13,1 |
| Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой | 47,1 | 7,0 | 18,8 | (0,2) | – | – | – | – | 65,9 | 6,8 |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий | 3,7 | 0,2 | 0,7 | 0,5 | – | – | – | – | 4,4 | 0,7 |
| Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий | – | 7,8 | – | 1,4 | – | – | – | – | – | 9,2 |
| Создание резерва под обесценение прочих активов, условных обязательств и обязательств кредитного характера | (1,7) | (0,4) | 1,8 | 1,6 | (7,5) | (6,3) | – | – | (7,4) | (5,1) |
| Прочие операционные доходы | 0,1 | 0,7 | 6,4 | 4,3 | – | 0,1 | – | – | 6,5 | 5,1 |
| Чистые операционные доходы/(расходы) | 103,9 | 56,4 | (31,4) | (45,5) | 29,1 | 13,4 | – | (0,1) | 101,6 | 24,2 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (31,8) | (23,5) | (19,8) | (17,1) | (8,9) | (7,6) | – | 0,1 | (60,5) | (48,1) |
| Финансовый результат сегмента: прибыль/(убыток) до налогообложения | 72,1 | 32,9 | (51,2) | (62,6) | 20,2 | 5,8 | – | – | 41,1 | (23,9) |
| Расходы по налогу на прибыль | (14,2) | (6,0) | 7,4 | (2,7) | (4,0) | (1,5) | – | – | (10,8) | (10,2) |
| Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения | 57,9 | 26,9 | (43,8) | (65,3) | 16,2 | 4,3 | – | – | 30,3 | (34,1) |
| Убыток после налогообложения, полученный от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи | – | – | (0,4) | (0,1) | – | – | – | – | (0,4) | (0,1) |
| Чистая прибыль/(убыток) | 57,9 | 26,9 | (44,2) | (65,4) | 16,2 | 4,3 | – | – | 29,9 | (34,2) |
| Капитальные затраты | 1,1 | 1,6 | 61,4 | 46,8 | 0,5 | 1,8 | – | – | 63,0 | 50,2 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 0,7 | 0,7 | 6,5 | 3,6 | 0,6 | 0,5 | – | – | 7,8 | 4,8 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Динамика чистых операционных доходов до резервов и расходов на содержание персонала и административных расходов (КИБ)



Чистые операционные доходы до резервов КИБ: структура



Корпоративно-инвестиционный бизнес (КИБ) в разрезе продуктовых линий

| | Инвестиционно-банковский бизнес | | Кредиты и депозиты | | Транзакционный бизнес | | Исключение внутрисегментных операций | | Итого КИБ | |
|---|---------------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 39,6 | 83,6 | 0,3 | 0,6 | — | — | — | — | 39,9 | 84,2 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 167,8 | 222,2 | 145,0 | 137,2 | — | — | — | — | 312,8 | 359,4 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 1 921,2 | 1 330,4 | 4 218,3 | 3 856,2 | — | — | — | — | 6 139,5 | 5 186,6 |
| Прочие финансовые инструменты | 576,8 | 685,5 | 10,8 | 1,2 | — | — | — | — | 587,6 | 686,7 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 70,2 | 68,5 | — | 5,8 | — | — | — | — | 70,2 | 74,3 |
| Прочие активы | 99,3 | 115,5 | 309,2 | 162,4 | 23,4 | 24,0 | — | — | 431,9 | 301,9 |
| Межсегментные расчеты, нетто | 48,9 | — | — | — | 674,0 | 492,5 | (722,9) | (492,5) | — | — |
| Активы сегментов | 2 923,8 | 2 505,7 | 4 683,6 | 4 163,4 | 697,4 | 516,5 | (722,9) | (492,5) | 7 581,9 | 6 693,1 |
| Средства банков | 67,4 | 64,3 | 12,0 | 183,6 | — | 38,6 | — | — | 79,4 | 286,5 |
| Средства клиентов | 2 204,8 | 1 595,9 | 371,1 | 134,1 | 636,4 | 422,3 | — | — | 3 212,3 | 2 152,3 |
| Прочие заемные средства | 3,1 | 4,7 | 117,2 | 112,3 | — | — | — | — | 120,3 | 117,0 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 24,4 | 41,1 | 4,8 | 45,3 | — | — | — | — | 29,2 | 86,4 |
| Прочие обязательства | 353,8 | 457,5 | 19,9 | 13,8 | 12,4 | 9,4 | — | — | 386,1 | 480,7 |
| Межсегментные расчеты, нетто | — | 165,6 | 3 805,4 | 3 373,4 | — | — | (722,9) | (492,5) | 3 082,5 | 3 046,5 |
| Обязательства сегментов | 2 653,5 | 2 329,1 | 4 330,4 | 3 862,5 | 648,8 | 470,3 | (722,9) | (492,5) | 6 909,8 | 6 169,4 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Средний корпоративный бизнес (СКБ) в разрезе продуктовых линий | | | | | | | |
|--|--|--------------|--------------------|--------------|-----------------------|-------------|---------------|--------------|
| | Инвестиционно- банковский бизнес | | Кредиты и депозиты | | Транзакционный бизнес | | Итого СКБ | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Доходы от: | | | | | | | | |
| Внешних клиентов | 1,3 | 1,6 | 101,0 | 92,5 | 13,6 | 14,4 | 115,9 | 108,5 |
| Прочих сегментов | 0,1 | – | 40,6 | 20,7 | 14,3 | 11,1 | 55,0 | 31,8 |
| Итого доходы | 1,4 | 1,6 | 141,6 | 113,2 | 27,9 | 25,5 | 170,9 | 140,3 |
| Доходы и расходы по сегменту: | | | | | | | | |
| Процентные доходы | 0,4 | 0,3 | 140,5 | 112,3 | 14,3 | 11,0 | 155,2 | 123,6 |
| Процентные расходы | (0,3) | (0,3) | (119,7) | (92,7) | (1,5) | (1,3) | (121,5) | (94,3) |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Распределение результата деятельности Казначейства | – | – | (4,5) | 70,9 | (0,1) | 21,4 | (4,6) | 92,3 |
| Чистые процентные доходы | 0,1 | (0,0) | 16,3 | 90,5 | 12,7 | 31,1 | 29,1 | 121,6 |
| Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов | – | – | (28,8) | (50,3) | – | – | (28,8) | (50,3) |
| Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение | 0,1 | (0,0) | (12,5) | 40,2 | 12,7 | 31,1 | 0,3 | 71,3 |
| Чистые комиссионные доходы | – | – | 0,2 | 0,3 | 11,2 | 11,8 | 11,4 | 12,1 |
| Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой | 1,0 | 1,4 | 0,1 | (0,3) | – | – | 1,1 | 1,1 |
| Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий | – | – | 0,1 | 0,1 | – | – | 0,1 | 0,1 |
| Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий | – | – | – | 0,5 | – | – | – | 0,5 |
| Создание резерва под обесценение прочих активов, условных обязательств и обязательств кредитного характера | – | – | (0,3) | (0,1) | (1,2) | (13,3) | (1,5) | (13,4) |
| Прочие операционные расходы | – | – | (0,4) | (0,5) | – | – | (0,4) | (0,5) |
| Чистые операционные доходы/(расходы) | 1,1 | 1,4 | (12,8) | 40,2 | 22,7 | 29,6 | 11,0 | 71,2 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (0,1) | (0,1) | (14,9) | (15,9) | (10,9) | (12,4) | (25,9) | (28,4) |
| Финансовый результат сегмента: прибыль/(убыток) до налогообложения | 1,0 | 1,3 | (27,7) | 24,3 | 11,8 | 17,2 | (14,9) | 42,8 |
| Расходы по налогу на прибыль | (0,1) | (0,2) | 5,4 | (7,2) | (2,4) | (3,5) | 2,9 | (10,9) |
| Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения | 0,9 | 1,1 | (22,3) | 17,1 | 9,4 | 13,7 | (12,0) | 31,9 |
| Чистая прибыль/(убыток) | 0,9 | 1,1 | (22,3) | 17,1 | 9,4 | 13,7 | (12,0) | 31,9 |
| Капитальные затраты | – | – | 0,6 | 2,3 | 0,6 | 2,3 | 1,2 | 4,6 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | – | – | 3,9 | 3,2 | 1,0 | 1,9 | 4,9 | 5,1 |

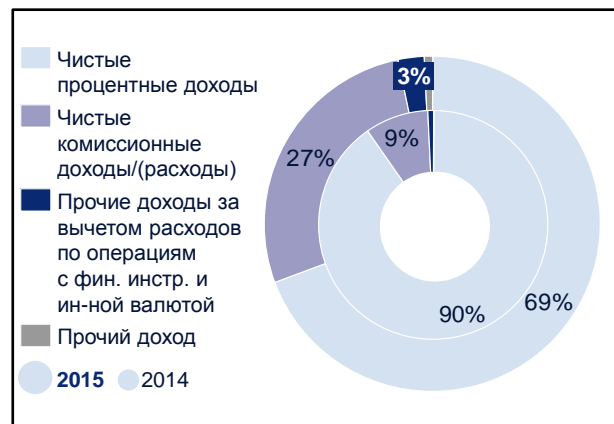
В течение 2015 года произошло снижение суммарной величины кредитов, предоставленных клиентам среднего бизнеса на 24%. Это произошло в основном за счет изменения критериев клиентской сегментации, произошедшей во 2 квартале 2015 года и последовавшей пересегментации клиентов СКБ в КИБ.

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Динамика чистых операционных доходов до резервов и расходов на содержание персонала и административных расходов (СКБ)



Чистые операционные доходы до резервов СКБ: структура



Средний корпоративный бизнес (СКБ) в разрезе продуктовых линий

| | Инвестиционно-банковский бизнес | | Кредиты и депозиты | | Транзакционный бизнес | | Исключение внутрисегментных операций | | Итого СКБ | |
|---|---------------------------------|------------|--------------------|----------------|-----------------------|--------------|--------------------------------------|----------------|--------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Денежные средства и краткосрочные активы | - | - | - | - | 1,1 | 1,6 | - | - | 1,1 | 1,6 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 0,5 | 0,4 | 711,0 | 936,2 | - | - | - | - | 711,5 | 936,6 |
| Прочие финансовые инструменты | 2,4 | 3,0 | 0,2 | 4,1 | - | - | - | - | 2,6 | 7,1 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | - | - | 0,3 | 0,3 | - | - | - | - | 0,3 | 0,3 |
| Прочие активы | 0,1 | - | 58,4 | 124,3 | 25,4 | 32,9 | - | - | 83,9 | 157,2 |
| Межсегментные расчеты, нетто | - | - | - | - | 212,2 | 273,8 | (212,2) | (273,8) | - | - |
| Активы сегментов | 3,0 | 3,4 | 769,9 | 1 064,9 | 238,7 | 308,3 | (212,2) | (273,8) | 799,4 | 1 102,8 |
| Средства банков | - | - | 0,5 | 1,1 | - | - | - | - | 0,5 | 1,1 |
| Средства клиентов | 0,2 | 0,4 | 371,6 | 331,6 | 217,9 | 245,3 | - | - | 589,7 | 577,3 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | - | - | 34,4 | 33,1 | - | - | - | - | 34,4 | 33,1 |
| Прочие обязательства | - | 0,4 | 2,3 | 2,2 | 5,5 | 16,2 | - | - | 7,8 | 18,8 |
| Межсегментные расчеты, нетто | 2,1 | 2,2 | 280,0 | 498,8 | - | - | (212,2) | (273,8) | 69,9 | 227,2 |
| Обязательства сегментов | 2,3 | 3,0 | 688,8 | 866,8 | 223,4 | 261,5 | (212,2) | (273,8) | 702,3 | 857,5 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

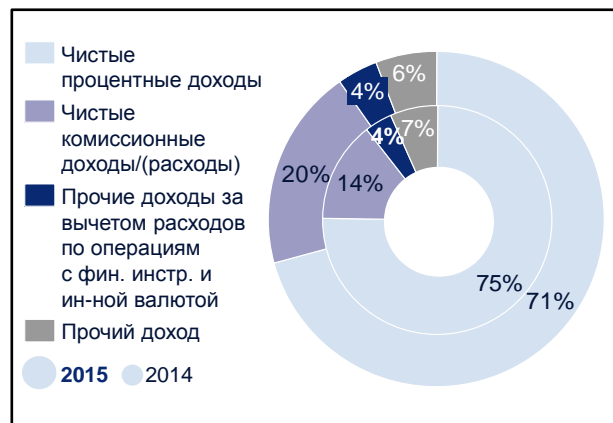
| | Розничный бизнес (РБ) в разрезе продуктовых линий | | | | | | | |
|--|---|--------------|-------------|-------------|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | Рознично-банковский бизнес | | Страхование | | Исключение внутрисегментных операций | | Итого РБ | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Доходы от: | | | | | | | | |
| Внешних клиентов | 397,8 | 366,3 | 50,6 | 47,4 | – | – | 448,4 | 413,7 |
| Прочих сегментов | 81,8 | 52,8 | 4,6 | 3,2 | (4,1) | (1,6) | 82,3 | 54,4 |
| Итого доходы | 479,6 | 419,1 | 55,2 | 50,6 | (4,1) | (1,6) | 530,7 | 468,1 |
| Доходы и расходы по сегменту: | | | | | | | | |
| Процентные доходы | 403,7 | 354,4 | 4,3 | 2,5 | (1,3) | (0,9) | 406,7 | 356,0 |
| Процентные расходы | (248,8) | (164,5) | (0,1) | (0,3) | 0,8 | 0,5 | (248,1) | (164,3) |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | (8,7) | (7,0) | – | – | – | – | (8,7) | (7,0) |
| Распределение результата деятельности Казначейства | 4,4 | 3,0 | – | – | – | – | 4,4 | 3,0 |
| Чистые процентные доходы | 150,6 | 185,9 | 4,2 | 2,2 | (0,5) | (0,4) | 154,3 | 187,7 |
| Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов | (79,8) | (90,1) | – | – | (0,6) | (0,6) | (80,4) | (90,7) |
| Чистые процентные доходы/(расходы) после создания резерва под обесценение | 70,8 | 95,8 | 4,2 | 2,2 | (1,1) | (1,0) | 73,9 | 97,0 |
| Чистые комиссионные доходы/(расходы) | 44,9 | 35,7 | (0,4) | (0,1) | (1,8) | (0,1) | 42,7 | 35,5 |
| Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой | 6,5 | 10,6 | 1,7 | (0,8) | – | – | 8,2 | 9,8 |
| Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий | – | – | 0,3 | (2,2) | – | – | 0,3 | (2,2) |
| Создание резерва под обесценение прочих активов, условных обязательств и обязательств кредитного характера | (0,6) | (1,3) | (1,0) | (0,1) | – | – | (1,6) | (1,4) |
| Прочие операционные доходы/(расходы) | (1,3) | 2,2 | 13,4 | 15,4 | 0,6 | 1,3 | 12,7 | 18,9 |
| Чистые операционные доходы/(расходы) | 120,3 | 143,0 | 18,2 | 14,4 | (2,3) | 0,2 | 136,2 | 157,6 |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (109,1) | (102,0) | (6,9) | (7,0) | 0,3 | 0,3 | (115,7) | (108,7) |
| Финансовый результат сегмента: прибыль/(убыток) до налогообложения | 11,2 | 41,0 | 11,3 | 7,4 | (2,0) | 0,5 | 20,5 | 48,9 |
| Расходы по налогу на прибыль | (2,4) | (9,3) | (1,5) | (2,0) | 0,3 | – | (3,6) | (11,3) |
| Чистая прибыль/(убыток) после налогообложения | 8,8 | 31,7 | 9,8 | 5,4 | (1,7) | 0,5 | 16,9 | 37,6 |
| Чистая прибыль/(убыток) | 8,8 | 31,7 | 9,8 | 5,4 | (1,7) | 0,5 | 16,9 | 37,6 |
| Капитальные затраты | 10,6 | 14,5 | 0,3 | 0,5 | – | – | 10,9 | 15,0 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 8,9 | 9,2 | 0,3 | 0,3 | – | – | 9,2 | 9,5 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Динамика чистых операционных доходов до резервов и расходов на содержание персонала и административных расходов (РБ)



Чистые операционные доходы до резервов РБ: структура



Розничный бизнес (РБ) в разрезе продуктовых линий

| | Рознично-банковский бизнес | | Страхование | | Исключение внутрисегментных операций | | Итого РБ | |
|---|----------------------------|----------------|-------------|-------------|--------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 153,2 | 247,4 | 0,6 | 0,3 | – | – | 153,8 | 247,7 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | 16,6 | 19,9 | – | – | – | – | 16,6 | 19,9 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 98,2 | 79,9 | 24,4 | 3,0 | – | – | 122,6 | 82,9 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 1 971,5 | 2 027,9 | – | – | – | – | 1 971,5 | 2 027,9 |
| Прочие финансовые инструменты | 43,7 | 38,1 | 11,4 | 7,0 | – | – | 55,1 | 45,1 |
| Прочие активы | 159,4 | 118,6 | 21,8 | 19,5 | – | – | 181,2 | 138,1 |
| Межсегментные расчеты, нетто | 1 275,9 | 737,2 | 12,5 | 20,9 | – | – | 1 288,4 | 758,1 |
| Активы сегментов | 3 718,5 | 3 269,0 | 70,7 | 50,7 | – | – | 3 789,2 | 3 319,7 |
| Средства банков | 26,4 | 64,4 | – | – | – | – | 26,4 | 64,4 |
| Средства клиентов | 3 280,3 | 2 604,3 | – | – | – | – | 3 280,3 | 2 604,3 |
| Прочие заемные средства | 20,2 | 242,6 | – | 2,9 | – | – | 20,2 | 245,5 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 50,8 | 48,0 | – | – | – | – | 50,8 | 48,0 |
| Субординированная задолженность | 2,1 | 2,1 | – | – | – | – | 2,1 | 2,1 |
| Прочие обязательства | 28,8 | 29,0 | 53,4 | 36,4 | – | – | 82,2 | 65,4 |
| Обязательства сегментов | 3 408,6 | 2 990,4 | 53,4 | 39,3 | – | – | 3 462,0 | 3 029,7 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Прочий бизнес (ПБ) | | | | | | | |
|--|--------------------------------|---------------|---------------|--------------|--|--------------|---------------|---------------|
| | Строительство и девелопмент | | Прочий | | Исключение внутриsegmentных операций | | Итого ПБ | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Доходы от: | | | | | | | | |
| Внешних клиентов | 7,5 | 23,8 | 75,6 | 26,1 | – | – | 83,1 | 49,9 |
| Прочих segmentов | 3,1 | 1,4 | 8,2 | 6,7 | (0,3) | (0,3) | 11,0 | 7,8 |
| Итого доходы | 10,6 | 25,2 | 83,8 | 32,8 | (0,3) | (0,3) | 94,1 | 57,7 |
| Доходы и расходы по segmentу: | | | | | | | | |
| Процентные доходы | 2,9 | 1,5 | 11,2 | 1,9 | (0,3) | (0,3) | 13,8 | 3,1 |
| Процентные расходы | (15,5) | (11,9) | (7,6) | (7,6) | 0,3 | 0,3 | (22,8) | (19,2) |
| Распределение результата деятельности Казначейства | – | – | (7,4) | 6,3 | – | – | (7,4) | 6,3 |
| Чистые процентные доходы | (12,6) | (10,4) | (3,8) | 0,6 | – | – | (16,4) | (9,8) |
| Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов | – | (0,1) | (0,1) | – | – | – | (0,1) | (0,1) |
| Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение | (12,6) | (10,5) | (3,9) | 0,6 | – | – | (16,5) | (9,9) |
| Чистые комиссионные доходы/(расходы) | (0,1) | (0,1) | 0,7 | 1,1 | – | – | 0,6 | 1,0 |
| Прочие доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами и иностранной валютой | (5,4) | (5,2) | 10,0 | 7,3 | – | – | 4,6 | 2,1 |
| Доходы от выбытия дочерних и ассоциированных компаний и совместных предприятий | 2,5 | 2,5 | 0,5 | 0,6 | – | – | 3,0 | 3,1 |
| Создание резерва под обесценение прочих активов, условных обязательств и обязательств кредитного характера | – | (0,1) | – | – | – | – | – | (0,1) |
| Прочие операционные расходы | (11,6) | (2,0) | (11,9) | (6,4) | – | – | (23,5) | (8,4) |
| Чистые операционные доходы/(расходы) | (27,2) | (15,4) | (4,6) | 3,2 | – | – | (31,8) | (12,2) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (0,6) | (0,2) | (4,4) | (4,7) | – | – | (5,0) | (4,9) |
| Финансовый результат segmentа: убыток до налогообложения | (27,8) | (15,6) | (9,0) | (1,5) | – | – | (36,8) | (17,1) |
| Расходы по налогу на прибыль | 3,3 | 0,9 | 1,8 | (0,3) | – | – | 5,1 | 0,6 |
| Чистый убыток после налогообложения | (24,5) | (14,7) | (7,2) | (1,8) | – | – | (31,7) | (16,5) |
| Прибыль/(убыток) после налогообложения, полученная от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи | – | – | (4,2) | (0,9) | – | – | (4,2) | (0,9) |
| Чистый убыток | (24,5) | (14,7) | (11,4) | (2,7) | – | – | (35,9) | (17,4) |
| Капитальные затраты | 7,1 | 7,2 | 1,4 | 3,1 | – | – | 8,5 | 10,3 |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 0,3 | 0,3 | 4,5 | 5,0 | – | – | 4,8 | 5,3 |

3. СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Прочий бизнес (ПБ) | | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------------------------------|----------|--------------|--------------|
| | Строительство и девелопмент | | Прочий | | Исключение внутрисегментных операций | | Итого ПБ | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 0,2 | 0,9 | 0,3 | 0,5 | – | – | 0,5 | 1,4 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | – | – | 21,6 | 10,9 | – | – | 21,6 | 10,9 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 0,6 | 0,6 | 8,4 | 0,8 | – | – | 9,0 | 1,4 |
| Прочие финансовые инструменты | – | 8,2 | 104,3 | 68,9 | – | – | 104,3 | 77,1 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | – | – | 0,8 | 0,5 | – | – | 0,8 | 0,5 |
| Прочие активы | 316,4 | 260,5 | 109,5 | 95,4 | – | – | 425,9 | 355,9 |
| Активы сегментов | 317,2 | 270,2 | 244,9 | 177,0 | – | – | 562,1 | 447,2 |
| Средства банков | – | – | 0,1 | 0,3 | – | – | 0,1 | 0,3 |
| Средства клиентов | – | – | 6,7 | 5,2 | – | – | 6,7 | 5,2 |
| Прочие заемные средства | 3,2 | 2,4 | 6,0 | 4,6 | – | – | 9,2 | 7,0 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | – | 1,6 | 1,9 | – | – | 1,6 | 1,9 |
| Прочие обязательства | 68,9 | 51,7 | 132,1 | 85,2 | – | – | 201,0 | 136,9 |
| Межсегментные расчеты, нетто | 277,5 | 223,7 | 102,7 | 83,5 | – | – | 380,2 | 307,2 |
| Обязательства сегментов | 349,6 | 277,8 | 249,2 | 180,7 | – | – | 598,8 | 458,5 |

Информация по географическим сегментам основана на географическом местоположении компаний Группы. Ниже приведена информация по географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов:

| | 2015 | | | 2014 | | |
|--------------------------------------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|
| | Россия | Прочее | Итого | Россия | Прочее | Итого |
| Доходы от внешних клиентов за год | 1 268,8 | 143,0 | 1 411,8 | 1 059,8 | 85,2 | 1 145,0 |
| Внеоборотные активы на конец периода | 657,5 | 164,1 | 821,6 | 617,6 | 79,7 | 697,3 |

4. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|----------------|----------------|
| Процентные доходы | | |
| Кредиты и авансы клиентам | 1 011,7 | 792,8 |
| Средства в банках | 51,5 | 12,5 |
| Прочие финансовые активы, включая ценные бумаги | 16,6 | 7,7 |
| Финансовые активы, не переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1 079,8 | 813,0 |
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 21,1 | 31,1 |
| Итого процентные доходы | 1 100,9 | 844,1 |
| Процентные расходы | | |
| Средства клиентов | (441,6) | (263,1) |
| Средства банков и прочие заемные средства | (287,5) | (156,5) |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | (49,9) | (50,9) |
| Субординированная задолженность | (24,1) | (19,3) |
| Итого процентные расходы | (803,1) | (489,8) |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | (8,7) | (7,0) |
| Чистые процентные доходы | 289,1 | 347,3 |

В 2015 году признанные Группой процентные доходы по обесцененным кредитам составили 52,2 миллиарда рублей (в 2014 году: 43,4 миллиарда рублей).

5. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|---------------|---------------|
| Комиссия по расчетным операциям | 55,0 | 49,9 |
| Комиссия по выданным гарантиям и операциям торгового финансирования | 14,8 | 12,8 |
| Комиссия по операциям с ценными бумагами и операциям на рынках капитала | 10,2 | 5,5 |
| Агентское вознаграждение за распространение страховых продуктов | 8,3 | 4,3 |
| Комиссия по кассовым операциям | 5,2 | 5,4 |
| Прочее | 5,1 | 3,6 |
| Итого комиссионные доходы | 98,6 | 81,5 |
| Комиссия по расчетным операциям | (14,0) | (11,7) |
| Комиссия по кассовым операциям | (2,9) | (2,8) |
| Прочее | (5,5) | (3,9) |
| Итого комиссионные расходы | (22,4) | (18,4) |
| Чистые комиссионные доходы | 76,2 | 63,1 |

6. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ / (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------------|--------------|
| Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми финансовыми инструментами | 31,7 | (1,9) |
| (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (0,3) | (13,2) |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями, отнесенными в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 47) | 2,8 | 4,8 |
| Доходы по операциям с финансовыми инструментами с правом обратной продажи эмитенту, возникающие в результате владения долями участия в консолидированных фондах, не принадлежащих материнскому банку | – | 7,3 |
| Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 34,2 | (3,0) |

7. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ / (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------------|--------------|
| Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой | 23,9 | 70,1 |
| Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки валютных статей | 8,4 | (73,3) |
| Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой | 32,3 | (3,2) |

8. ДОХОДЫ ОТ ПЕРВОНАЧАЛЬНОГО ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, РЕСТРУКТУРИЗАЦИИ И ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ПО КРЕДИТАМ И АВАНСАМ КЛИЕНТАМ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|------------|------------|
| Финансовые активы | | |
| Кредиты и авансы клиентам | (1,4) | (0,2) |
| Финансовые обязательства | | |
| Средства клиентов | 0,3 | – |
| Прочие заемные средства | 0,2 | – |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | 1,0 |
| Реструктуризация и прочие доходы по кредитам и авансам клиентам | 2,3 | 2,7 |
| Итого доходы от первоначального признания финансовых инструментов, реструктуризации и прочие доходы по кредитам и авансам клиентам | 1,4 | 3,5 |

9. (РАСХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ ДОХОДОВ) / ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ ОТ ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|------------|
| Собственные выпущенные долговые ценные бумаги (несубординированные) | (1,8) | (1,4) |
| Прочие заемные средства | (1,3) | (1,1) |
| Субординированная задолженность | 1,2 | 0,6 |
| Средства клиентов | 0,4 | 2,7 |
| Итого (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от прекращения обязательств | (1,5) | 0,8 |

10. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|-------------|
| Операционная аренда оборудования | 13,6 | 7,9 |
| Доходы от маркетинговой поддержки платежных систем | 1,9 | – |
| Доходы от реализации имущества | 1,8 | 2,5 |
| Штрафы и пени полученные | 1,0 | 0,7 |
| Доходы от участия в государственных программах медицинского страхования | 0,8 | 0,7 |
| Дивиденды полученные | 0,8 | 0,4 |
| Полученное возмещение понесенных расходов и восстановление обесценения прочих нефинансовых активов | 0,8 | 1,3 |
| Списание обязательств по окончании срока их действия | 0,4 | 1,5 |
| Прочее | 2,1 | 3,5 |
| Итого прочие операционные доходы | 23,2 | 18,5 |

11. ВЫРУЧКА ОТ ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлена выручка от прочей небанковской деятельности:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|-------------|
| Строительство, девелоперские проекты и прочие операции с объектами недвижимости | | |
| Доход от аренды инвестиционной недвижимости | 5,7 | 4,8 |
| Выручка от реализации имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности | 2,8 | 13,0 |
| Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, признанного при выбытии | (0,5) | 0,2 |
| Выручка, отраженная в связи с незавершенными договорами на строительство | – | 2,1 |
| Прочие доходы от операций с объектами недвижимости | 4,5 | 3,8 |
| Итого выручка от строительства, девелоперских проектов и прочих операции с объектами недвижимости | 12,5 | 23,9 |
| Прочая небанковская деятельность | 11,5 | 10,6 |
| Итого выручка от прочей небанковской деятельности | 24,0 | 34,5 |

12. СЕБЕСТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ ПО ПРОЧЕЙ НЕБАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлены себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| Строительство, девелоперские проекты и прочие операции с объектами недвижимости | | |
| Себестоимость реализации: | | |
| Себестоимость реализации – имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности | (1,8) | (7,5) |
| Себестоимость реализации – договоры на строительство | – | (0,4) |
| Расходы от уценки недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности и обесценение / (восстановление обесценения) прочих нефинансовых активов | (4,9) | (0,7) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (10,3) | (10,8) |
| Итого себестоимость и прочие расходы по строительству, девелоперским проектам и прочим операциям с объектами недвижимости | (17,0) | (19,4) |
| Прочая небанковская деятельность | | |
| Себестоимость реализации | (5,1) | (4,9) |
| Расходы от уценки недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности и обесценение / (восстановление обесценения) прочих нефинансовых активов | (0,2) | (4,1) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (12,9) | (14,7) |
| Итого себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности | (18,2) | (23,7) |
| Итого себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности | (35,2) | (43,1) |

13. ЗАРАБОТАННЫЕ СТРАХОВЫЕ ПРЕМИИ, НЕТТО

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------------|-------------|
| Страховые премии, всего | 57,1 | 45,4 |
| Страховые премии, принятые в перестрахование | 1,5 | 2,0 |
| Изменение резерва незаработанной премии, всего | (8,5) | (0,1) |
| Страховые премии, переданные в перестрахование | (4,8) | (3,4) |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 0,5 | (0,2) |
| Пенсионные взносы, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 | 38,3 | 0,2 |
| Заработанные страховые премии, нетто | 84,1 | 43,9 |

Ниже приведен анализ изменения резерва незаработанной премии:

| | Резерв незаработанной премии, всего | Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | Резерв незаработанной премии, нетто |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|
| 2013 г. | 17,6 | (1,9) | 15,7 |
| Изменение резерва, всего | 0,1 | – | 0,1 |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве | – | 0,2 | 0,2 |
| 2014 г. | 17,7 | (1,7) | 16,0 |
| Изменение резерва, всего | 8,5 | – | 8,5 |
| Изменение доли перестраховщиков в резерве | – | (0,5) | (0,5) |
| 2015 г. | 26,2 | (2,2) | 24,0 |

14. СОСТОЯВШИЕСЯ СТРАХОВЫЕ УБЫТКИ, НЕТТО, ИЗМЕНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД СТРАХОВАТЕЛЯМИ И АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|---------------|---------------|
| Страховые выплаты, всего | (20,7) | (24,5) |
| Страховые выплаты по договорам, принятым в перестрахование | (1,4) | (1,4) |
| Изменение резервов убытков, всего | (4,9) | 0,6 |
| Доля перестраховщиков в страховых выплатах | 1,2 | 1,1 |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков | (0,6) | 1,1 |
| Пенсионные выплаты, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 | (8,0) | (0,1) |
| Изменение пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 | (39,5) | (2,4) |
| Аквизиционные расходы уплаченные за вычетом комиссионных доходов по исходящему перестрахованию | (6,6) | (6,2) |
| Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы | (80,5) | (31,8) |

Ниже приведен анализ изменения резервов убытков:

| | Резервы убытков, всего | Доля перестраховщи- ков в резервах убытков | Резервы убытков, нетто |
|--|------------------------------|---|---------------------------|
| 2013 г. | 13,3 | (0,5) | 12,8 |
| Резервы, сформированные в течение периода | 14,9 | – | 14,9 |
| Урегулирование страховых случаев | (15,5) | – | (15,5) |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах | – | (1,1) | (1,1) |
| 2014 г. | 12,7 | (1,6) | 11,1 |
| Резервы, сформированные в течение периода | 9,6 | – | 9,6 |
| Урегулирование страховых случаев | (4,7) | – | (4,7) |
| Изменение доли перестраховщиков в резервах | – | 0,6 | 0,6 |
| 2015 г. | 17,6 | (1,0) | 16,6 |

Ниже приведен анализ изменения пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4:

| | Пенсионные обязательства, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 |
|---|--|
| 2013 г. | – |
| Изменение пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 | 2,4 |
| Приобретение в результате объединения бизнеса | 67,5 |
| 2014 г. | 69,9 |
| Изменение пенсионных обязательств, учитываемых в соответствии с МСФО (IFRS) 4 | 39,5 |
| 2015 г. | 109,4 |

15. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|------------|
| Амортизация и прочие расходы, связанные с оборудованием, сданным в аренду | 7,4 | 4,4 |
| Взыскание задолженности | 1,7 | 1,0 |
| Расходы, связанные с выпуском и обслуживанием пластиковых карт | 0,7 | 0,4 |
| Расходы по программам лояльности клиентов | 0,6 | 0,1 |
| Убытки, связанные с исками и мошенническими действиями | 0,3 | 0,3 |
| Убыток от обесценения, относящийся к нефинансовым активам, учитываемым по первоначальной стоимости | 0,1 | 1,0 |
| Прочее | 1,7 | 1,6 |
| Итого прочие операционные расходы | 12,5 | 8,8 |

16. РАСХОДЫ НА СОДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Расходы на содержание персонала | 125,2 | 112,7 |
| Расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами | 12,7 | 11,8 |
| Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств | 21,8 | 21,7 |
| Лизинговые и арендные платежи | 12,6 | 11,7 |
| Расходы на рекламу | 8,2 | 8,8 |
| Амортизация и прочие расходы, относящиеся к нематериальным активам, за исключением амортизации нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам | 7,0 | 5,8 |
| Профессиональные услуги | 6,8 | 6,9 |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | 6,2 | 6,4 |
| Амортизация нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам | 5,4 | 5,0 |
| Расходы на почтовые услуги и связь | 5,1 | 4,6 |
| Расходы на охрану | 3,9 | 3,6 |
| Благотворительность | 3,6 | 17,5 |
| Транспортные расходы | 1,2 | 3,5 |
| Расходы на страхование | 0,5 | 0,2 |
| Прочее | 1,7 | 2,4 |
| Итого расходы на содержание персонала и административные расходы | 221,9 | 222,6 |

На 31 декабря 2015 года численность персонала Группы составила 92 882 человека (на 31 декабря 2014 года: 101 072 человека). Средняя численность персонала Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 96 167 человек (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 103 262 человек).

17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль включают в себя следующие компоненты:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|-------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль (Экономия)/Расход по отложенному налогу, связанный с возникновением и уменьшением временных разниц | 16,5 | 20,7 |
| Расходы по налогу на прибыль за год | (9,6) | 10,8 |
| | 6,9 | 31,5 |

В 2015 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (в 2014 году: 20%). В 2015 году текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли дочерних компаний, варьируется от 0% до 35% (в 2014 году: от 0% до 35%).

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|------------|-------------|
| Прибыль по МСФО до налогообложения | 12,3 | 32,8 |
| Теоретические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке по каждой компании Группы | 1,2 | 6,5 |
| Поправки на налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: | | |
| - Изменение непризнанных отложенных налогов | 7,4 | 14,6 |
| - Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу | 6,0 | 10,2 |
| - Прибыль, исключаемая из налогообложения | (6,5) | (4,4) |
| - Прибыль, облагаемая налогом по другим ставкам | (3,0) | (1,3) |
| - Прочее | 1,8 | 5,9 |
| Расходы по налогу на прибыль за год | 6,9 | 31,5 |

Разница между теоретическими и фактическими расходами по налогу на прибыль за 2015 год в основном обусловлена непризнанными отложенными налоговыми активами лизинговых дочерних компаний, а также расхождением, связанным с доходами, исключаемыми из налогооблагаемой базы, за 2014 год непризнанными отложенными налоговыми активами украинских дочерних компаний, а также расхождением, связанным с расходами, не уменьшающими налогооблагаемую базу. Различия между МСФО и требованиями налогового законодательства 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 отражаются по ставкам от 0% до 35% (в 2014 году: от 0% до 35%). Банк и его дочерние компании не имеют права производить взаимозачет текущих налоговых активов и налоговых обязательств между юридическими лицами, поэтому отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства оцениваются отдельно для каждой компании.

17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Возникновение и уменьшение временных разниц | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | | Влияние пересчета валют | Переклассификация в категорию активов групп выбытия, предназначенных для продажи | Объединение бизнеса | Возникновение и уменьшение временных разниц | | | | Влияние пересчета валют | Объединение бизнеса | 2015 г. |
|---|---|---|---|---|-------------------------|--|---------------------|---|---|---|---|-------------------------|---------------------|----------------|
| | 2013 г. | Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка | Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода | Увеличение/ (уменьшение) нераспределенной прибыли | | | | 2014 г. | Увеличение/ (уменьшение) прибыли или убытка | Увеличение/ (уменьшение) прочего совокупного дохода | Увеличение/ (уменьшение) нераспределенной прибыли | | | |
| Налоговый эффект вычитаемых временных разниц: | | | | | | | | | | | | | | |
| Справедливая стоимость кредитов, приобретенных в результате объединения бизнеса | 22,3 | 6,4 | – | – | (0,1) | – | – | 28,6 | 0,2 | – | – | – | – | 28,8 |
| Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки | 11,4 | 15,2 | – | – | 1,2 | – | (0,3) | 27,5 | (1,2) | – | – | (2,2) | – | 24,1 |
| Налоговые убытки к переносу | 31,1 | 47,8 | – | 11,5 | 1,2 | – | (1,6) | 90,0 | 12,0 | – | 9,8 | 0,5 | – | 112,3 |
| Справедливая стоимость производных финансовых инструментов | 1,8 | 5,3 | – | – | – | – | – | 7,1 | (3,5) | – | – | – | – | 3,6 |
| Начисления | 18,8 | (7,3) | 0,2 | 3,1 | 0,2 | – | – | 15,0 | 14,3 | – | – | 0,2 | – | 29,5 |
| Справедливая стоимость ценных бумаг | (0,5) | 5,8 | (0,2) | 0,5 | 0,1 | – | – | 5,7 | 1,3 | (0,4) | (0,5) | 0,3 | – | 6,4 |
| Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости | 1,8 | 0,1 | – | – | 0,1 | – | – | 2,0 | 0,3 | – | – | (0,1) | (0,3) | 1,9 |
| Кредиты клиентам | 3,0 | (2,5) | – | – | (0,4) | – | – | 0,1 | 3,1 | – | – | 0,2 | – | 3,4 |
| Прочее | 10,8 | 3,5 | – | 0,1 | 0,7 | (0,1) | (0,1) | 14,9 | (3,0) | – | – | 0,3 | 0,1 | 12,3 |
| Отложенные налоговые активы | 100,5 | 74,3 | – | 15,2 | 3,0 | (0,1) | (2,0) | 190,9 | 23,5 | (0,4) | 9,3 | (0,8) | (0,2) | 222,3 |
| Непризнанные отложенные налоговые активы | (6,2) | (14,6) | – | – | (1,4) | – | 2,0 | (20,2) | (7,4) | – | – | 1,9 | – | (25,7) |
| Отложенный налоговый актив | 94,3 | 59,7 | – | 15,2 | 1,6 | (0,1) | – | 170,7 | 16,1 | (0,4) | 9,3 | 1,1 | (0,2) | 196,6 |
| Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц: | | | | | | | | | | | | | | |
| Оценка ценных бумаг по справедливой стоимости | (2,0) | (17,5) | 4,9 | – | (0,9) | – | – | (15,5) | 1,2 | (2,9) | 0,5 | (0,5) | – | (17,2) |
| Основные средства | (12,0) | (2,0) | – | (0,3) | – | – | (0,5) | (14,8) | 1,3 | (1,4) | (0,4) | (0,1) | – | (15,4) |
| Нематериальные активы | (4,6) | 1,2 | – | – | – | – | – | (3,4) | 0,8 | – | – | – | – | (2,6) |
| Чистые инвестиции в лизинг | (3,4) | 1,6 | – | – | – | – | 0,8 | (1,0) | 0,6 | – | – | – | – | (0,4) |
| Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости | (8,7) | 0,2 | – | – | 0,1 | – | – | (8,4) | 3,8 | – | – | – | (5,2) | (9,8) |
| Резерв под обесценение и резервы на прочие убытки | (3,0) | (1,8) | – | – | – | – | – | (4,8) | (19,5) | – | – | 0,1 | – | (24,2) |
| Справедливая стоимость производных финансовых инструментов | (4,1) | (34,2) | (0,2) | – | – | – | – | (38,5) | 11,9 | – | – | – | – | (26,6) |
| Прочие заемные средства | (22,8) | (16,7) | – | – | – | – | – | (39,5) | 3,4 | – | – | (0,1) | – | (36,2) |
| Эффект пересчета валют | – | – | – | – | – | – | – | – | 2,3 | (3,9) | – | 0,1 | – | (1,5) |
| Прочее | (3,2) | (1,3) | – | 0,1 | (0,1) | – | – | (4,5) | (12,3) | – | – | 0,5 | – | (16,3) |
| Отложенное налоговое обязательство | (63,8) | (70,5) | 4,7 | (0,2) | (0,9) | – | 0,3 | (130,4) | (6,5) | (8,2) | 0,1 | – | (5,2) | (150,2) |
| Чистый отложенный налоговый актив | 45,5 | 5,2 | 0,1 | 14,9 | 0,9 | (0,1) | 0,4 | 66,9 | 3,3 | (4,1) | 9,4 | 1,3 | (0,2) | 76,6 |
| Чистое отложенное налоговое обязательство | (15,0) | (16,0) | 4,6 | 0,1 | (0,2) | – | (0,1) | (26,6) | 6,3 | (4,5) | – | (0,2) | (5,2) | (30,2) |

17. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 года признанные отложенные налоговые активы включают сумму в 97,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 84,6 миллиарда рублей) в связи с переносом налоговых убытков, главным образом относящихся к членам Группы в Российской Федерации. Ожидается, что возникшие налоговые убытки к переносу будут полностью использованы к 2026 году.

Группа определила, что отложенный налоговый актив можно будет возместить с учетом уровня

предполагаемой доходности, а также допущения о том, что в годы, следующие за 2016, с учетом планируемых реорганизаций, прогнозируемая доходность будет не ниже прогнозируемой доходности 2016 года. Снижение совокупной прогнозируемой прибыли более, чем на 40% в течение периода использования может привести к частичному обесценению отложенного налогового актива в зависимости от времени восстановления вычитаемых временных разниц.

На 31 декабря 2015 года Группа имела непризнанный отложенный налоговый актив в размере 15,2 миллиарда рублей (2014 год: 5,4 миллиарда рублей) в отношении неиспользованных налоговых убытков, срок использования которых истекает следующим образом:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|-------------|
| Срок использования налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, истекает: | | |
| 31 декабря 2015 г. | – | 3,2 |
| 31 декабря 2016 г. | 1,7 | 1,0 |
| 31 декабря 2017 г. | 1,9 | 2,3 |
| 31 декабря 2018 г. | 1,6 | 1,9 |
| 31 декабря 2019 г. | 3,3 | 3,4 |
| После 31 декабря 2019 г. | 49,6 | 12,2 |
| Без даты истечения | 28,9 | 3,4 |
| Итого налоговые убытки к переносу | 87,0 | 27,4 |

В 2015 году убыток после налогообложения от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи, отражен за вычетом расходов по налогу на прибыль в сумме 3,7 миллиарда рублей (2014 год: за вычетом расходов по налогу на прибыль – 0,5 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2015 года общая сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместные предприятия, в отношении которых не признавалось отложенное налоговое обязательство, составляла 124,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 115,3 миллиардов рублей).

Ниже представлено влияние налога на прибыль по каждой статье прочего совокупного дохода:

| | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|---|--------------------------|------------------------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------|-------------------------|
| | Сумма до налогообложения | Расход/ (экономия) по налогу | Сумма за вычетом налога | Сумма до налогообложения | Расход/ (экономия) по налогу | Сумма за вычетом налога |
| Чистый результат по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | 17,0 | (3,3) | 13,7 | (25,4) | 4,7 | (20,7) |
| Хеджирование денежных потоков | (0,1) | – | (0,1) | (0,2) | (0,2) | (0,4) |
| Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий | 4,6 | – | 4,6 | 2,0 | – | 2,0 |
| Влияние пересчета валют | 10,3 | (3,9) | 6,4 | 37,2 | – | 37,2 |
| Актuarные расходы за вычетом доходов, возникающие в результате разницы между активами и обязательствами пенсионного плана | 0,3 | – | 0,3 | (1,4) | 0,2 | (1,2) |
| Переоценка земли и зданий | 7,5 | (1,4) | 6,1 | (0,4) | – | (0,4) |
| Прочий совокупный доход | 39,6 | (8,6) | 31,0 | 11,8 | 4,7 | 16,5 |

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Наличные средства | 145,5 | 254,8 |
| Остатки по счетам, кроме обязательных резервов в центральных банках | 297,8 | 189,2 |
| Корреспондентские счета в банках | | |
| - Россия | 51,8 | 75,6 |
| - ОЭСР | 60,9 | 133,6 |
| - Прочие страны | 14,7 | 42,0 |
| Итого корреспондентские счета в других банках | 127,4 | 251,2 |
| Итого денежные средства и краткосрочные активы | 570,7 | 695,2 |
| За вычетом: корреспондентских счетов в драгоценных металлах | (6,2) | (5,4) |
| За вычетом: средств с ограниченным правом использования | (2,9) | (2,1) |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 561,6 | 687,7 |

19. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | 196,5 | 235,9 |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 40,6 | 39,1 |
| Итого непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 237,1 | 275,0 |

Финансовые активы, предназначенные для торговли

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 77,3 | 111,9 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 37,5 | 43,9 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 35,9 | 32,8 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | 22,3 | 2,3 |
| - Российские муниципальные облигации | 11,5 | 14,4 |
| - Векселя российских компаний и банков | — | 1,3 |
| Итого долговые ценные бумаги | 184,5 | 206,6 |
| Торговые кредитные продукты | 6,5 | 22,2 |
| Долевые ценные бумаги | 5,5 | 7,1 |
| Итого финансовые активы, предназначенные для торговли | 196,5 | 235,9 |

На 31 декабря 2015 года облигации и еврооблигации российских компаний и банков в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными банками, финансовыми, металлургическими компаниями, а также компаниями, осуществляющими железнодорожные перевозки; долевые ценные бумаги в основном представлены ценными бумагами иностранных нефтяных и страховых компаний.

Переклассификация

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности, из состава финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в состав кредитов и дебиторской задолженности. В связи со снижением рыночной ликвидности и ценовой

прозрачности, а также вследствие благоприятной оценки кредитного риска эмитентов Группа решила удерживать данные инвестиции в обозримом будущем, либо до срока их погашения. Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, составляла от 5,10% до 18,13%. На дату переклассификации Группа предполагала возместить оценочные денежные потоки в размере 98,9 миллиарда рублей. В мае и октябре 2015 года Группа исполнила пут-опцион инвестора и продала облигации российских компаний и банков по номинальной стоимости 17,0 миллиардов рублей и 29,9 миллиардов рублей, соответственно. На дату переклассификации сумма оценочных недисконтированных денежных потоков, за вычетом указанных выше погашенных финансовых активов, составила 30,7 миллиардов рублей.

19. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности, из состава финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в состав кредитов и авансов клиентам и средств в банках. В связи со снижением рыночной ликвидности и ценовой прозрачности, а также вследствие благоприятной оценки кредитного риска эмитентов Группа решила

удерживать данные инвестиции в обозримом будущем, либо до срока их погашения. Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, составляла от 3,35% до 11,79%. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которые Группа предполагает возместить, равна справедливой стоимости переклассифицированных финансовых активов на дату переклассификации.

Приведенная ниже таблица включает справедливые стоимости долговых ценных бумаг на даты переклассификации:

| | Средства в банках | Кредиты и авансы клиентам | Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения |
|---|-------------------|---------------------------|---|
| Переклассификации 2013 года | – | 30,3 | – |
| Переклассификации 2014 года | 2,9 | 89,8 | 1,7 |
| - включая погашения 2015 года | (0,7) | (4,9) | (0,5) |
| Переклассификации 2015 года | 35,0 | 34,3 | – |
| - включая погашения 2015 года | (30,0) | (18,1) | – |
| Переклассифицированные финансовые активы | 7,2 | 131,4 | 1,2 |

Приведенная ниже таблица включает балансовую и справедливую стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг:

| | 2015 | | 2014 | |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Средства в банках | 7,6 | 7,9 | 2,9 | 2,4 |
| Кредиты и авансы клиентам | 133,1 | 131,8 | 118,1 | 107,8 |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | 1,2 | 1,2 | 1,7 | 1,7 |
| Переклассифицированные финансовые активы | 141,9 | 140,9 | 122,7 | 111,9 |

19. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных в 2015 году, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2015 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации | | Процентный доход, признанный после переклассификации | Создание резерва после даты переклассификации | Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы |
|---|--|----------|--|---|---|
| | 2015 | 2014 | | | |
| Кредиты и авансы клиентам | – | – | 0,5 | (0,2) | (0,5) |
| Переклассифицированные финансовые активы | – | – | 0,5 | (0,2) | (0,5) |

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных в 2014 году, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2014 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации | | Процентный доход, признанный после переклассификации | Создание резерва после даты переклассификации | Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы |
|---|--|--------------|--|---|---|
| | 2014 | 2013 | | | |
| Средства в банках | – | – | 0,1 | – | (0,4) |
| Кредиты и авансы клиентам | (3,4) | (1,3) | 3,3 | (0,3) | (7,9) |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | (0,1) | – | – | – | (0,1) |
| Переклассифицированные финансовые активы | (3,5) | (1,3) | 3,4 | (0,3) | (8,4) |

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных до 2015 года, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2015 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Процентный доход | Создание резерва | Доходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы |
|---|------------------|------------------|--|
| | | | |
| Кредиты и авансы клиентам | 9,9 | (0,4) | 8,5 |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | 0,2 | – | 0,1 |
| Переклассифицированные финансовые активы | 11,1 | (0,4) | 9,0 |

19. НЕПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ПЕРЕОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных до 2014 года, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2014 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Процентный доход | Создание резерва | Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы |
|---|------------------|------------------|---|
| Кредиты и авансы клиентам | 2,4 | (0,1) | (5,8) |
| Переклассифицированные финансовые активы | 2,4 | (0,1) | (5,8) |

Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------------|-------------|
| Долевые ценные бумаги | 16,4 | 17,3 |
| Договоры обратного "репо" до погашения | 24,2 | 19,2 |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | — | 2,6 |
| Итого долговые ценные бумаги | — | 2,6 |
| Итого финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 40,6 | 39,1 |

На 31 декабря 2015 года долевые ценные бумаги представлены в основном ценными бумагами, выпущенными российскими розничными и финансовыми компаниями.

В состав финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости, включена доля участия Группы в компании, которая в свою очередь владеет блокирующим пакетом акций публичной медиакомпания, осуществляющей деятельность преимущественно в России. Данная доля участия составляет 30% и принадлежит Группе по состоянию на 31 декабря 2015 года (на 31 декабря 2014 года: ноль). Группа определила, что не имеет существенного влияния на данную компанию, как определено в МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в

ассоциированные компании и совместные предприятия", поскольку не имеет представительства в совете директоров этой компании или в компании, которая является объектом ее инвестиций, и не может обеспечить такое представительство в одностороннем порядке, а также не имеет существенного влияния на процесс распределения прибыли и принятие прочих ключевых решений объекта инвестиций. Соответственно, Группа классифицировала свою долю участия в качестве финансового актива, отнесенного в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по аналогии с прочими управляемыми Группой финансовыми активами, оценка которых осуществляется на основе справедливой стоимости.

20. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Валютные и прочие финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на стандартизированных сроках и условиях.

Приведенная ниже таблица включает производные финансовые инструменты на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| | Положительная справедливая стоимость | Отрицательная справедливая стоимость | Положительная справедливая стоимость | Отрицательная справедливая стоимость |
| Производные финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли | | | | |
| Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы | | | | |
| Форварды | 4,9 | (5,1) | 37,6 | (14,9) |
| Фьючерсы | 1,3 | (7,2) | 3,3 | (3,8) |
| Свопы | 6,2 | (12,4) | 35,8 | (67,1) |
| Опционы | 11,3 | (14,2) | 46,7 | (50,0) |
| Контракты с ценными бумагами | | | | |
| Форвардные сделки продажи долевого ценного бумага | 19,4 | – | 13,2 | – |
| Форвардные сделки продажи долговых ценных бумаг | – | – | 0,1 | (1,7) |
| Опционы | 9,2 | (7,0) | 6,6 | (5,6) |
| Свопы | 1,7 | – | – | – |
| Контракты на процентную ставку | | | | |
| Процентные свопы в одной валюте | 28,3 | (24,8) | 28,6 | (26,3) |
| Процентные свопы в разных валютах | 197,9 | (196,2) | 197,7 | (209,8) |
| Свопционы | – | – | – | (0,1) |
| Опционы с фиксированными максимумом и минимумом процентной ставки | – | (0,4) | 0,4 | (1,7) |
| Соглашение о форвардной ставке | – | – | 0,1 | – |
| Контракты на другие основные переменные | | | | |
| Свопы на дефолт по кредиту (проданная защита) | 2,5 | (2,0) | 4,0 | (2,2) |
| Свопы на дефолт по кредиту (купленная защита) | 1,3 | (1,4) | 1,6 | (1,2) |
| Фьючерсы на индексы | – | (0,3) | 0,2 | (0,4) |
| Опционы на индексы | 2,0 | (1,9) | 7,5 | (5,2) |
| Товарные свопы | 0,1 | (0,1) | – | (0,4) |
| Товарные фьючерсы | 0,1 | (0,1) | 2,6 | (2,4) |
| Товарные опционы | 7,0 | (6,8) | 7,0 | (1,4) |
| Форвардные сделки продажи товаров | – | – | 0,3 | – |
| Встроенные деривативы на структурированные инструменты | | | | |
| Встроенные деривативы на валютные инструменты | 11,4 | (4,0) | 12,4 | (1,9) |
| Встроенные деривативы на кредитный риск | 0,2 | – | 0,8 | – |
| Встроенные деривативы на процентные инструменты | – | – | 0,2 | – |
| Встроенные деривативы на индексы | – | – | – | (0,5) |
| Встроенные деривативы на инструменты фондового рынка | – | – | – | (0,3) |
| Итого производные финансовые активы и обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – предназначенные для торговли | 304,8 | (283,9) | 406,7 | (396,9) |
| Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования | | | | |
| Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков | | | | |
| Процентные свопы | – | – | – | (0,9) |
| Валютные свопы | – | (0,1) | 0,3 | – |
| Валютные свопы | – | (0,1) | – | – |
| Итого производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования | – | 0,2 | 0,3 | (0,9) |
| Итого производные финансовые активы и обязательства | 304,8 | (284,1) | 407,0 | (397,8) |

21. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, КРОМЕ КРЕДИТОВ И АВАНСОВ КЛИЕНТАМ И СРЕДСТВ В БАНКАХ, ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО"

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 49,5 | 81,2 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | 19,9 | 5,7 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | — | 0,8 |
| - Российские муниципальные облигации | — | 0,2 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | — | 0,2 |
| Итого долговые ценные бумаги | 69,4 | 88,1 |
| Долевые ценные бумаги | 1,6 | 12,3 |
| Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 71,0 | 100,4 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | 12,5 | 25,0 |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 5,2 | 35,7 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 2,6 | 17,5 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 0,3 | 0,2 |
| - Российские муниципальные облигации | — | 1,9 |
| Итого долговые ценные бумаги | 20,6 | 80,3 |
| Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 20,6 | 80,3 |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | | |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | 64,9 | — |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 8,5 | 3,3 |
| Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, до вычета резерва | 73,4 | 3,3 |
| Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, после вычета резерва | 73,4 | 3,3 |
| Итого финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 165,0 | 184,0 |

На 31 декабря 2015 года облигации и еврооблигации российских компаний и банков, включенные в состав финансовых активов, заложенных по договорам "репо", в основном представлены долговыми ценными бумагами, выпущенными банками и нефтяными компаниями.

22. СРЕДСТВА В БАНКАХ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО"

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|----------------|--------------|
| Средства в банках | | |
| - Россия | 428,6 | 173,6 |
| - ОЭСР | 196,2 | 198,0 |
| - Прочие страны | 731,5 | 372,9 |
| Итого средства в банках, до вычета резерва | 1 356,3 | 744,5 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (3,1) | (4,2) |
| Итого средства в банках, после вычета резерва | 1 353,2 | 740,3 |
| Средства в банках, заложенные по договорам "репо" | | |
| - Россия | 5,0 | 71,7 |
| - ОЭСР | — | 2,5 |
| Итого средства в банках, заложенные по договорам "репо", до вычета резерва | 5,0 | 74,2 |
| Итого средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 1 358,2 | 814,5 |

22. СРЕДСТВА В БАНКАХ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО" (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 года общая сумма по договорам обратного "репо" с банками составила 22,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 26,0 миллиардов рублей). По данным договорам обратного "репо" было получено обеспечение в виде ценных бумаг со справедливой стоимостью 26,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года:

49,0 миллиардов рублей). На 31 декабря 2015 года 1,0 миллиард рублей, учитываемый в составе средств в банках, предоставлен в качестве обеспечения по выпущенным внутренним облигациям с ипотечным покрытием (на 31 декабря 2014 года: 1,4 миллиарда рублей).

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение средств в банках, включая средства, предоставленные в качестве обеспечения по договорам "репо", в разбивке по классам:

| | Россия | ОЭСР | Прочие страны | Итого |
|---|------------|------------|---------------|--------------|
| 2013 г. | 1,4 | 0,1 | 1,3 | 2,8 |
| Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода | – | (0,2) | 0,4 | 0,2 |
| Влияние пересчета валют | 0,1 | 0,2 | 0,9 | 1,2 |
| 2014 г. | 1,5 | 0,1 | 2,6 | 4,2 |
| Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода | 0,3 | – | (2,3) | (2,0) |
| Влияние пересчета валют | – | – | 0,9 | 0,9 |
| 2015 г. | 1,8 | 0,1 | 1,2 | 3,1 |

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО"

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|----------------|----------------|
| Кредиты юридическим лицам | | |
| - Финансирование текущей деятельности | 5 339,3 | 4 449,0 |
| - Проектное финансирование и прочее | 1 629,9 | 1 704,7 |
| - Договоры обратного "репо" | 309,5 | 284,5 |
| - Финансовая аренда | 261,0 | 304,0 |
| Итого кредиты юридическим лицам, до вычета резерва | 7 539,7 | 6 742,2 |
| За вычетом: резерва под обесценение кредитов юридическим лицам | (478,8) | (456,5) |
| Кредиты юридическим лицам, после вычета резерва | 7 060,9 | 6 285,7 |
| Кредиты физическим лицам | | |
| - Ипотечные кредиты | 875,1 | 795,3 |
| - Потребительские кредиты и прочее | 857,3 | 903,5 |
| - Кредитные карты | 124,1 | 113,8 |
| - Кредиты на покупку автомобиля | 100,2 | 129,7 |
| - Договоры обратного "репо" | 3,3 | 2,8 |
| Итого кредиты физическим лицам, до вычета резерва | 1 960,0 | 1 945,1 |
| За вычетом: резерва под обесценение кредитов физическим лицам | (193,2) | (156,1) |
| Кредиты физическим лицам, после вычета резерва | 1 766,8 | 1 789,0 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | | |
| - Финансирование текущей деятельности | 610,3 | 439,3 |
| - Проектное финансирование и прочее | – | 23,8 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо", до вычета резерва | 610,3 | 463,1 |
| За вычетом: резерва под обесценение кредитов, заложенных по договорам "репо" | (0,5) | (0,5) |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо", после вычета резерва | 609,8 | 462,6 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 9 437,5 | 8 537,3 |

На 31 декабря 2015 года кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо", балансовой стоимостью 265,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 265,6 миллиарда рублей), представленные облигациями федерального займа с амортизацией долга (ОФЗ-АД), приобретенными в сентябре 2011 года ОАО "Банк Москвы", включены в состав кредитов, выданных государственным

органам власти, для целей раскрытия информации о концентрации рисков по секторам экономики.

На 31 декабря 2015 года кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо", представлены преимущественно облигациями федерального займа (ОФЗ) балансовой стоимостью 405,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 265,6 миллиарда рублей).

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО" (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 года общая сумма кредитов, выданных Группой 10 крупнейшим группам взаимосвязанных заемщиков, составляет 2 439,1 миллиарда рублей, или 24,1% от портфеля кредитов клиентам, включая заложенные по договорам "репо", до вычета резервов (на 31 декабря 2014 года: 1 775,2 миллиарда рублей, или 19,4%).

На 31 декабря 2015 года Группа получила обеспечение в виде ценных бумаг по договорам обратного "репо" с клиентами, справедливая стоимость которого составила 348,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 280,0 миллиарда рублей), включая прочее обеспечение стоимостью 105,5 миллиарда рублей.

На 31 декабря 2015 года общая сумма заложенных кредитов корпоративным клиентам составила 1 819,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 1 572,0 миллиарда рублей). Данные кредиты предоставлены в качестве обеспечения по средствам, включенным в прочие заемные средства

(Примечание 32) и средства банков (Примечание 30). В состав вышеуказанных заложенных кредитов входят кредиты на покупку автомобиля на сумму 10,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 10,4 миллиарда рублей) (Примечание 56).

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость ипотечных кредитов, предоставленных в качестве обеспечения по выпущенным долговым ценным бумагам, составила 27,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 38,1 миллиарда рублей) (Примечание 56).

На 31 декабря 2015 года общая сумма неработающих кредитов, которые определяются Группой как обесцененные кредиты со сроком просрочки более 90 дней, составила 635,4 миллиарда рублей, или 6,3% от суммы портфеля кредитов клиентам, включая заложенные по договорам "репо", до вычета резервов (на 31 декабря 2014 года: 533,9 миллиарда рублей, или 5,8%).

Ниже представлена концентрация риска в рамках портфеля кредитов клиентам по секторам экономики:

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|-----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Физические лица | 1 960,0 | 19,4 | 1 945,1 | 21,3 |
| Металлургическая промышленность | 1 217,6 | 12,0 | 782,1 | 8,5 |
| Строительство | 1 007,8 | 10,0 | 1 041,6 | 11,4 |
| Нефтегазовая отрасль | 900,5 | 8,9 | 781,4 | 8,5 |
| Промышленное производство | 888,5 | 8,8 | 922,3 | 10,1 |
| Государственные органы власти | 884,3 | 8,7 | 620,1 | 6,8 |
| Химическая промышленность | 634,9 | 6,3 | 520,4 | 5,7 |
| Торговля и коммерция | 540,4 | 5,3 | 603,6 | 6,6 |
| Финансы | 509,9 | 5,0 | 486,2 | 5,3 |
| Транспорт | 402,5 | 4,0 | 415,1 | 4,5 |
| Энергетика | 387,9 | 3,8 | 414,2 | 4,5 |
| Телекоммуникации и средства массовой информации | 243,0 | 2,4 | 157,0 | 1,7 |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство | 200,1 | 2,0 | 141,8 | 1,5 |
| Угольная промышленность | 187,1 | 1,9 | 149,2 | 1,6 |
| Авиастроение | 12,3 | 0,1 | 24,8 | 0,3 |
| Прочее | 133,2 | 1,4 | 145,5 | 1,7 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо", до вычета резерва | 10 110,0 | 100,0 | 9 150,4 | 100,0 |

Кредиты финансовому сектору включают в себя кредиты, выданные холдинговым компаниям промышленных групп, финансирование операций слияния и поглощения, а также кредиты, выданные лизинговым, страховым и прочим небанковским финансовым компаниям.

Финансовая аренда представляет собой кредиты лизинговым компаниям, а также чистые инвестиции в лизинг.

Дебиторская задолженность по лизингу (финансовой аренде)

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Валовые инвестиции в лизинг | 224,4 | 263,4 |
| За вычетом: незаработанного дохода по лизингу | (45,9) | (62,2) |
| Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва | 178,5 | 201,2 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (31,1) | (19,3) |
| Чистые инвестиции в лизинг | 147,4 | 181,9 |

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО" (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Будущие минимальные лизинговые платежи к получению

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| До 1 года | 58,4 | 59,1 |
| От 1 года до 5 лет | 134,9 | 183,7 |
| Более 5 лет | 31,1 | 20,6 |
| Минимальные лизинговые платежи к получению | 224,4 | 263,4 |

Чистые инвестиции в лизинг

| | 2015 г. | 2014 г. |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| До 1 года | 52,7 | 52,4 |
| От 1 года до 5 лет | 100,2 | 134,6 |
| Более 5 лет | 25,6 | 14,2 |
| Чистые инвестиции в лизинг | 178,5 | 201,2 |

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов юридическим лицам, включая заложенные по договорам "репо", в разбивке по классам:

| | Финансирование текущей деятельности | Проектное финансирование и прочее | Договоры обратного "репо" с юридическими лицами | Финансовая аренда | Кредиты и авансы, заложенные по договорам "репо" | Итого |
|---|-------------------------------------|-----------------------------------|---|-------------------|--|----------------|
| 2013 г. | 163,5 | 100,0 | 0,1 | 14,6 | – | 278,2 |
| Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода | 133,0 | 43,3 | (0,1) | 3,6 | 0,5 | 180,3 |
| Списания | (54,4) | (6,9) | – | (2,0) | – | (63,3) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 0,1 | 0,1 | – | – | – | 0,2 |
| Влияние пересчета валют | 42,1 | 14,1 | – | 5,7 | – | 61,9 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (0,8) | (1,0) | – | (0,6) | – | (2,4) |
| Переклассификация из категории активов групп выбытия, предназначенных для продажи | 3,1 | (1,0) | – | – | – | 2,1 |
| 2014 г. | 286,6 | 148,6 | – | 21,3 | 0,5 | 457,0 |
| Создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода | 65,2 | 18,9 | 0,1 | 18,2 | (0,1) | 102,3 |
| Списания | (88,0) | (25,4) | – | (11,9) | – | (125,3) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 2,0 | 0,3 | – | 0,5 | – | 2,8 |
| Влияние пересчета валют | 20,1 | 16,0 | – | 6,3 | 0,1 | 42,5 |
| Переклассификация между классами | 0,2 | (0,2) | – | – | – | – |
| 2015 г. | 286,1 | 158,2 | 0,1 | 34,4 | 0,5 | 479,3 |

Резерв под обесценение по статье "Финансовая аренда" представляет собой резервы под кредиты, выданные лизинговым компаниям, а также под чистые инвестиции в лизинг.

23. КРЕДИТЫ И АВАНСЫ КЛИЕНТАМ, ВКЛЮЧАЯ ЗАЛОЖЕННЫЕ ПО ДОГОВОРАМ "РЕПО" (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение кредитов и авансов физическим лицам по классам:

| | Ипотечные кредиты | Потребительские кредиты и прочее | Кредитные карты | Кредиты на покупку автомобиля | Итого |
|---|-------------------|----------------------------------|-----------------|-------------------------------|--------------|
| 2013 г. | 7,1 | 61,9 | 8,3 | 5,6 | 82,9 |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | 4,9 | 60,3 | 7,2 | 2,6 | 75,0 |
| Списания | (1,1) | (8,0) | (0,5) | (0,2) | (9,8) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 0,1 | 0,1 | 0,4 | — | 0,6 |
| Влияние пересчета валют | 4,6 | 1,4 | 0,1 | 0,7 | 6,8 |
| Объединение бизнеса | — | (0,1) | — | — | (0,1) |
| Переклассификация из категории активов групп выбытия, предназначенных для продажи | — | 0,7 | — | — | 0,7 |
| 2014 г. | 15,6 | 116,3 | 15,5 | 8,7 | 156,1 |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | 3,4 | 52,0 | 8,7 | 3,0 | 67,1 |
| Списания | (5,1) | (23,7) | (3,3) | (2,3) | (34,4) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 0,1 | 1,0 | 0,2 | 0,1 | 1,4 |
| Влияние пересчета валют | 3,2 | (0,2) | — | — | 3,0 |
| 2015 г. | 17,2 | 145,4 | 21,1 | 9,5 | 193,2 |

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 81,3 | 61,4 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | 25,8 | 13,6 |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 20,3 | 5,6 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 16,6 | 10,3 |
| - Российские муниципальные облигации | 2,2 | 0,5 |
| - Векселя российских компаний и банков | 0,2 | 1,1 |
| Итого долговые ценные бумаги | 146,4 | 92,5 |
| Долевые ценные бумаги | 43,7 | 38,5 |
| Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 190,1 | 131,0 |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | | |
| Долговые ценные бумаги | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 52,7 | 1,0 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | 16,0 | — |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 0,4 | — |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 0,2 | 0,2 |
| Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, до вычета резерва под обесценение | 69,3 | 1,2 |
| За вычетом: резерва под обесценение | (0,1) | — |
| Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения после вычета резерва | 69,2 | 1,2 |
| Итого инвестиционные финансовые активы | 259,3 | 132,2 |

На 31 декабря 2015 года облигации и еврооблигации иностранных государств представлены преимущественно облигациями, выпущенными государственными и муниципальными органами Германии и США. На 31 декабря 2015 года облигации и еврооблигации российских компаний и банков представлены преимущественно облигациями нефте- и газодобывающих компаний; долевые ценные бумаги представлены преимущественно акциями российских металлургических, энергетических и финансовых компаний.

В связи с объединением бизнеса (Примечание 46) Группа произвела повторную оценку имеющейся доли участия в приобретаемой компании, отраженной в составе долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и отразила убыток в размере 1,7 миллиарда рублей в статью "Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи".

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2015 году Группа отразила убыток от обесценения в сумме 13,2 миллиарда рублей до налогообложения, а также убыток по реализованной части отрицательной переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в размере 1,8 миллиарда рублей до налогообложения,

перенесенную в отчет о прибылях и убытках в связи с продажей финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (в 2014 году: 0,8 миллиарда рублей убытка от обесценения и 0,8 миллиарда рублей положительной переоценки, соответственно).

Ниже представлено движение по статьям резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, включая заложенные по договорам «репо»:

| | |
|--|------------|
| 2013 г. | – |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | (0,1) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 0,1 |
| 2014 г. | – |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | 0,1 |
| 2015 г. | 0,1 |

Переклассификация

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы из категории инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения. В связи со снижением рыночной ликвидности и ценовой прозрачности, а также вследствие благоприятной оценки кредитного риска эмитентов Группа решила удерживать данные инвестиции в обозримом будущем, либо до срока их погашения. Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, составляла от 5,29 % до 5,45%. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которые Группа предполагает возместить, составляет 9,3 миллиарда рублей.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года Группа переклассифицировала некоторые финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности, из категории инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в категорию кредитов и авансов клиентам и средств в банках. В связи со снижением рыночной ликвидности и ценовой прозрачности, а также вследствие благоприятной оценки кредитного риска эмитентов Группа решила удерживать данные инвестиции в обозримом будущем, либо до срока их погашения. Эффективная процентная ставка по переклассифицированным финансовым активам, определенная на дату переклассификации, составляла от 0,17% до 11,79%. Текущая стоимость оценочных денежных потоков, которые Группа предполагает возместить, равна справедливой стоимости переклассифицированных финансовых активов на дату переклассификации.

Приведенная ниже таблица включает справедливые стоимости долговых ценных бумаг на даты переклассификации:

| | Средства в банках | Кредиты и авансы клиентам | Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения |
|---|----------------------|---------------------------------|---|
| Переклассификации 2013 года | – | 22,0 | – |
| Переклассификации 2014 года | 62,8 | 118,8 | 2,4 |
| - включая погашения 2015 года | (2,0) | (2,1) | (2,4) |
| Переклассификации 2015 года | – | – | 7,6 |
| - включая погашения 2015 года | – | – | – |
| Переклассифицированные финансовые активы | 60,8 | 138,7 | 7,6 |

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица включает балансовую и справедливую стоимость переклассифицированных долговых ценных бумаг:

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |
| Средства в банках | 89,2 | 92,5 | 73,8 | 73,3 |
| Кредиты и авансы клиентам | 153,3 | 150,6 | 139,1 | 122,5 |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | 8,1 | 8,1 | 2,4 | 2,4 |
| Переклассифицированные финансовые активы | 250,6 | 251,2 | 215,3 | 198,2 |

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных в 2015 году, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2015 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации | | Процентный доход, признанный после переклассификации | Создание резерва после даты переклассификации | Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы |
|---|--|----------|--|---|---|
| | 2015 г. | 2014 г. | | | |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | – | – | 0,3 | – | – |
| Переклассифицированные финансовые активы | – | – | 0,3 | – | – |

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных в 2014 году, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2014 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости, признанные до даты переклассификации | | Процентный доход, признанный после переклассификации | Создание резерва после даты переклассификации | Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы |
|---|--|------------|--|---|---|
| | 2014 г. | 2013 г. | | | |
| Средства в банках | (4,5) | – | 0,5 | – | 0,7 |
| Кредиты и авансы клиентам | (1,0) | 0,2 | 4,7 | (0,3) | (18,1) |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | (0,1) | – | – | – | (0,1) |
| Переклассифицированные финансовые активы | (5,6) | 0,2 | 5,2 | (0,3) | (17,5) |

24. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных до 2015 года, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2015 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Процентный доход | Создание резерва | Доходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклас- сифицированы |
|---|---------------------|---------------------|--|
| Средства в банках | 4,5 | – | 3,7 |
| Кредиты и авансы клиентам | 10,4 | (0,8) | 11,5 |
| Переклассифицированные финансовые активы | 14,9 | (0,8) | 15,2 |

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переклассифицированных до 2014 года, которые продолжают числиться на балансе по состоянию на 31 декабря 2014 года, доходы и расходы, а также расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклассифицированы представлены ниже:

| | Процентный доход | Создание резерва | Расходы от изменения справедливой стоимости, которые были бы признаны за год, если бы активы не были переклас- сифицированы |
|---|---------------------|---------------------|---|
| Кредиты и авансы клиентам | 1,8 | – | (2,8) |
| Переклассифицированные финансовые активы | 1,8 | – | (2,8) |

25. ЗЕМЛЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Земля и здания | Оборудование | Незавершенное строительство | Оборудование в операционной аренде | Итого |
|--|----------------|--------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------|
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 133,5 | 27,8 | 15,2 | 70,4 | 246,9 |
| Первоначальная или переоцененная стоимость | | | | | |
| Остаток на 1 января 2015 г. | 139,4 | 62,6 | 15,2 | 77,7 | 294,9 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (4,5) | (0,1) | (0,3) | – | (4,9) |
| Поступления | 2,7 | 6,7 | 8,6 | 60,5 | 78,5 |
| Перевод между категориями и переклассификация | (4,9) | 1,7 | (3,2) | 1,0 | (5,4) |
| Выбытие | (2,4) | (7,3) | (0,1) | (0,5) | (10,3) |
| Переоценка | 7,5 | – | – | – | 7,5 |
| Резерв под обесценение | (4,7) | – | (7,3) | – | (12,0) |
| Восстановление резерва под обесценение | 0,6 | – | – | – | 0,6 |
| Элиминация накопленной амортизации по переоцененным основным средствам | (10,0) | – | – | – | (10,0) |
| Влияние пересчета валют | 0,7 | 0,7 | – | 21,1 | 22,5 |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | 124,4 | 64,3 | 12,9 | 159,8 | 361,4 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| Остаток на 1 января 2015 г. | 5,9 | 34,8 | – | 7,3 | 48,0 |
| Начисленная амортизация | 4,1 | 7,6 | – | 5,3 | 17,0 |
| Выбытие | – | (5,0) | – | (0,1) | (5,1) |
| Перевод между категориями и переклассификация | (0,2) | (0,1) | – | 0,1 | (0,2) |
| Элиминация накопленной амортизации по переоцененным основным средствам | (10,0) | – | – | – | (10,0) |
| Влияние пересчета валют | 0,2 | 0,2 | – | 1,0 | 1,4 |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | – | 37,5 | – | 13,6 | 51,1 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г. | 124,4 | 26,8 | 12,9 | 146,2 | 310,3 |

| | Земля и здания | Оборудование | Незавершенное строительство | Оборудование в операционной аренде | Итого |
|---|----------------|--------------|-----------------------------|------------------------------------|--------------|
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 106,2 | 27,5 | 14,2 | 22,4 | 170,3 |
| Первоначальная или переоцененная стоимость | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 108,9 | 56,0 | 14,2 | 26,4 | 205,5 |
| Влияние гиперинфляции | 0,4 | 0,2 | – | – | 0,6 |
| Приобретение дочерних компаний и банков | 23,4 | 0,4 | 0,7 | – | 24,5 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (2,4) | (5,4) | (0,1) | – | (7,9) |
| Поступления | 5,8 | 10,0 | 14,0 | 40,7 | 70,5 |
| Перевод между категориями и переклассификация | 10,6 | 2,2 | (13,4) | 4,9 | 4,3 |
| Выбытие | (5,4) | (3,5) | (0,4) | – | (9,3) |
| Резерв под обесценение | (4,2) | – | – | – | (4,2) |
| Влияние пересчета валют | 2,3 | 2,7 | 0,2 | 5,7 | 10,9 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 139,4 | 62,6 | 15,2 | 77,7 | 294,9 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 2,7 | 28,5 | – | 4,0 | 35,2 |
| Влияние гиперинфляции | – | 0,1 | – | – | 0,1 |
| Начисленная амортизация | 3,9 | 8,6 | – | 2,7 | 15,2 |
| Выбытие | (0,5) | (2,6) | – | (0,1) | (3,2) |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (0,2) | (1,7) | – | – | (1,9) |
| Перевод между категориями и переклассификация | – | 0,1 | – | – | 0,1 |
| Влияние пересчета валют | – | 1,8 | – | 0,7 | 2,5 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 5,9 | 34,8 | – | 7,3 | 48,0 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 133,5 | 27,8 | 15,2 | 70,4 | 246,9 |

25. ЗЕМЛЯ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Перевод между категориями и переклассификация включают перевод между категориями в составе статьи "Земля и основные средства", а также переклассификацию в состав / из состава инвестиционной недвижимости и имущества, предназначенного для продажи, в ходе обычной деятельности по статье "Прочие активы".

Земля и здания были переоценены по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года. Оценка производилась независимыми оценщиками, имеющими соответствующую профессиональную квалификацию и опыт по проведению оценки схожих объектов земли и зданий с аналогичным расположением. Справедливая стоимость определялась исходя из рыночной стоимости аналогичных объектов недвижимости.

Если бы оценка стоимости зданий проводилась с использованием модели учета по фактическим затратам, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Фактические затраты | 148,9 | 158,0 |
| За вычетом: накопленной амортизации и обесценения | (19,7) | (15,8) |
| Остаточная стоимость | 129,2 | 142,2 |

26. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Инвестиционная недвижимость на 1 января | 192,3 | 160,7 |
| Приобретение дочерних компаний и банков (Примечание 46) | 28,5 | 5,9 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (1,8) | (8,7) |
| Поступления | 25,0 | 21,5 |
| Выбытие | (5,0) | (3,5) |
| Переклассифицировано в состав зданий | (1,7) | (4,8) |
| Переклассифицировано из состава зданий | 5,3 | 2,7 |
| Переклассифицировано в состав имущества, предназначенного для продажи | (2,8) | (1,1) |
| Чистый (Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости, отраженного при выбытии или переоценке | (3,6) | 3,8 |
| - включая нереализованные доходы или (расходы) | (3,1) | 3,6 |
| Капитализация расходов | 9,0 | 11,3 |
| Влияние пересчета валют | (0,2) | 0,1 |
| Переклассифицировано из категории активов групп выбытия, предназначенных для продажи | — | 4,4 |
| Инвестиционная недвижимость на 31 декабря | 245,0 | 192,3 |

Минимальные будущие платежи к получению по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя, представлены ниже:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|-------------|
| До 1 года | 7,3 | 5,2 |
| От 1 года до 5 лет | 23,7 | 6,2 |
| Более 5 лет | 3,6 | 0,2 |
| Итого арендные платежи к получению по договорам операционной аренды | 34,6 | 11,6 |

В 2015 году Группа признала арендный доход в сумме 5,7 миллиарда рублей (в 2014 году: 4,8 миллиарда рублей) в качестве дохода от небанковской деятельности и прямые операционные расходы в сумме 1,0 миллиарда рублей (в 2014 году: 0,9 миллиарда рублей) в отношении инвестиционной недвижимости, от которой Группа получала арендный доход.

В 2015 году сумма инвестиционной недвижимости Группы увеличилась на 28,5 миллиарда рублей в результате приобретения ООО "Компания Сити Лэнд Групп" (ООО "СЛГ"). В 2014 году сумма

инвестиционной недвижимости Группы увеличилась на 5,9 миллиарда рублей в результате приобретения "Авиапарк", Лтд., ОАО "Велозаводский рынок" и ОАО "Кунцевский рынок".

В 2015 году сумма инвестиционной недвижимости Группы уменьшилась на 1,8 миллиарда рублей в результате утраты контроля над ООО "Столичная страховая группа". В 2014 году сумма инвестиционной недвижимости Группы уменьшилась на 8,7 миллиарда рублей в результате выбытия ООО "Офис – Отель комплекс" и "Авиапарк", Лтд.

26. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2015 году земельные участки, а также объекты коммерческой и жилой недвижимости общей стоимостью 15,8 миллиарда рублей (в 2014 году: 12,7 миллиарда рублей), были непосредственно переданы в собственность Группы в обмен на урегулирование задолженности заемщиков по кредитам, выданным Группой. Недвижимость стоимостью 0,3 миллиарда рублей (в 2014 году: 0,3 миллиарда рублей) была получена путем обращения взыскания на имущество, переданное в залог по договорам ипотечного кредитования. Оценка справедливой стоимости приобретенной инвестиционной недвижимости на дату приобретения проводилась руководством Группы с привлечением независимого профессионального оценщика, имеющего соответствующую профессиональную квалификацию.

В 2015 году Группа приобрела 2 692 га земельных участков инвестиционной недвижимости у третьей стороны. Данная сделка имела признаки вынужденной продажи в связи с существующими деловыми взаимоотношениями между Группой и бенефициаром компании продавца. В связи с этим, справедливая стоимость приобретенной инвестиционной недвижимости, определенная руководством Группы с привлечением независимого

профессионального оценщика, оказалась выше, чем цена приобретения, указанная в договоре купли-продажи. Это превышение в размере 6,6 млрд. руб. было включено в состав статьи чистый (убыток) / прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженного при переоценке в отчете о прибылях и убытках. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была определена доходным подходом на основании проекта многоквартирного жилищного строительства. Фактически использованные ключевые оценочные допущения и чувствительность справедливой стоимости к их изменениям раскрываются в Примечании 43.

В 2014 году Группа приобрела объекты коммерческой недвижимости и земельные участки общей стоимостью 8,6 миллиарда рублей с целью строительства, девелопмента и последующего использования инвестиционной недвижимости.

На 31 декабря 2015 года инвестиционная недвижимость стоимостью 24,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 46,5 миллиарда рублей) находилась в стадии незавершенного строительства или девелопмента.

27. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлено движение по статьям гудвила и других нематериальных активов:

| | Нематериальный актив в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам | Программное обеспечение | Взаимоотношения с основным арендатором | Прочие права | Фирменные наименования и товарные знаки | Гудвил | Итого |
|--|---|-------------------------|--|--------------|---|--------------|--------------|
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 13,5 | 9,3 | 17,6 | 3,9 | 1,2 | 116,3 | 161,8 |
| Первоначальная стоимость за вычетом обесценения | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2015 г. | 30,2 | 15,7 | 17,7 | 8,7 | 2,0 | 116,3 | 190,6 |
| Поступления | — | 4,9 | — | 0,7 | — | — | 5,6 |
| Приобретение в результате объединения бизнеса | — | — | — | — | — | 0,5 | 0,5 |
| Выбытие | — | (1,1) | — | (2,7) | (0,2) | — | (4,0) |
| Выбытие дочерних компаний и банков | — | — | — | (0,1) | — | — | (0,1) |
| Списание в результате обесценения | — | (0,1) | — | — | — | (0,3) | (0,4) |
| Влияние пересчета валют | — | 0,5 | 5,2 | — | 0,1 | (0,4) | 5,4 |
| Перевод | — | — | — | 0,7 | (0,3) | — | 0,4 |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | 30,2 | 19,9 | 22,9 | 7,3 | 1,6 | 116,1 | 198,0 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2015 г. | 16,7 | 6,4 | 0,1 | 4,8 | 0,8 | — | 28,8 |
| Начисленная амортизация | 5,0 | 2,8 | 0,4 | 1,8 | 0,2 | — | 10,2 |
| Выбытие | — | (0,8) | — | (2,6) | (0,1) | — | (3,5) |
| Переводы | — | (0,1) | — | — | — | — | (0,1) |
| Влияние пересчета валют | — | 0,5 | 0,2 | (0,1) | — | — | 0,6 |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | 21,7 | 8,8 | 0,7 | 3,9 | 0,9 | — | 36,0 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г. | 8,5 | 11,1 | 22,2 | 3,4 | 0,7 | 116,1 | 162,0 |

27. ГУДВИЛ И ДРУГИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | Нематериаль- ный актив в виде депо- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам | Программное обеспечение | Взаимо- отношения с основным арендатором | Прочие права | Фирменные наимено- вания и товарные знаки | Гудвил | Итого |
|--|---|----------------------------|---|-----------------|---|--------------|--------------|
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г. | 18,5 | 7,0 | 10,4 | 4,7 | 1,5 | 120,4 | 162,5 |
| Первоначальная стоимость за вычетом обесценения | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 30,8 | 10,6 | 10,4 | 9,2 | 1,9 | 120,4 | 183,3 |
| Поступления | – | 4,2 | – | 1,7 | – | – | 5,9 |
| Приобретение в результате объединения бизнеса | – | – | – | – | – | 1,4 | 1,4 |
| Выбытие | (0,6) | (0,7) | – | (2,2) | – | – | (3,5) |
| Списание в результате обесценения | – | (0,1) | – | – | – | (5,7) | (5,8) |
| Влияние пересчета валют | – | 1,6 | 7,3 | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 9,3 |
| Перевод | – | 0,1 | – | (0,1) | – | – | – |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 30,2 | 15,7 | 17,7 | 8,7 | 2,0 | 116,3 | 190,6 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2014 г. | 12,3 | 3,6 | – | 4,5 | 0,4 | – | 20,8 |
| Начисленная амортизация | 5,1 | 2,1 | 0,1 | 2,5 | 0,3 | – | 10,1 |
| Выбытие | (0,4) | (0,5) | – | (2,3) | – | – | (3,2) |
| Списание в результате обесценения | – | (0,1) | – | – | – | – | (0,1) |
| Влияние пересчета валют | (0,3) | 1,3 | – | 0,1 | 0,1 | – | 1,2 |
| Остаток на 31 декабря 2014 г. | 16,7 | 6,4 | 0,1 | 4,8 | 0,8 | – | 28,8 |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г. | 13,5 | 9,3 | 17,6 | 3,9 | 1,2 | 116,3 | 161,8 |

В таблице ниже представлено распределение балансовой стоимости гудвила, нематериального актива в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам, а также нематериального актива в виде взаимоотношений с основным арендатором на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС) следующих компаний:

| | 2015 г. | | | | 2014 г. | | | | | |
|---------------------------------------|---------|------------------------------------|---|---|--------------|------|------------------------------------|---|---|--------------|
| | ЕГДС | Балансовая стоимость гудвила | Нематериаль- ного актива в виде депо- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам | Нематериаль- ный актив в виде взаимо- отношений с основным арендатором | Итого | ЕГДС | Балансовая стоимость гудвила | Нематериаль- ного актива в виде депо- зитов основ- ных клиентов и кредитов клиентам | Нематериаль- ный актив в виде взаимо- отношений с основным арендатором | Итого |
| ОАО "Банк ВТБ" и ОАО "Банк Москвы" | | | | | | | | | | |
| - ИБ-КИБ | | 5,4 | – | – | 5,4 | | 6,5 | – | – | 6,5 |
| - СКБ | | 25,5 | 1,9 | – | 27,4 | | 86,7 | 10,9 | – | 97,6 |
| - РБ | | 8,5 | 1,2 | – | 9,7 | | 8,6 | 1,0 | – | 9,6 |
| - КБ-КИБ | | 71,2 | 4,7 | – | 75,9 | | | | | |
| ОАО "Банк ВТБ" | | | | | | | 8,8 | – | – | 8,8 |
| - КБ-КИБ | | | | | | | | | | |
| "Авиа Кэпитал Менеджмент", Лтд. | | – | – | 22,2 | 22,2 | | – | – | 17,6 | 17,6 |
| ПАО "Банк ВТБ 24" | | 3,4 | 0,7 | – | 4,1 | | 3,4 | 1,6 | – | 5,0 |
| Прочие дочерние компании и банки | | 2,1 | – | – | 2,1 | | 2,3 | – | – | 2,3 |
| Остаточная стоимость | | 116,1 | 8,5 | 22,2 | 146,8 | | 116,3 | 13,5 | 17,6 | 147,4 |

27. ГУДВИЛ И ДРУГИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

"Авиа Кэпитал Менеджмент", Лтд.

Группа отразила нематериальный актив (взаимоотношения с основным арендатором), который возник при приобретении дочерней компании в 2013 году. Нематериальный актив был отнесен к единице, генерирующей денежные средства (далее «ЕГДС») «Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд и проанализирован на предмет обесценения как часть этой ЕГДС в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

На 31 декабря 2015 года расчетная возмещаемая стоимость была определена как ценность использования ЕГДС. Ценность использования была рассчитана на основе следующих ключевых допущений: ставка дисконтирования в размере 12,8% в долларах США, представляющая собой стоимость капитала и рассчитанная с использованием модели CAPM (Capital Assets Pricing Model), и эффективная ставка привлечения в долларах США, постепенно увеличивающаяся в прогнозном периоде (2016-2030 гг.) от 3,49% до 5,98% годовых. Указанная ставка привлечения рассчитана с учетом стратегии привлечения фондирования в рублях с дальнейшей конвертацией в доллары США при помощи производных финансовых инструментов («ПФИ») (соглашения о фондировании и ПФИ заключаются со связанными сторонами). Ставка дисконтирования (стоимость собственного капитала) рассчитана без учета эффекта налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной единице, генерирующей денежные потоки.

На 31 декабря 2015 года возмещаемая стоимость ЕГДС «Авиа Кэпитал Менеджмент», Лтд, превышает ее балансовую стоимость на 1,1 миллиарда рублей. Балансовая стоимость ЕГДС была бы равна ее возмещаемой стоимости или при ставке дисконтирования в долларах США 13,35%, или при использовании эффективной ставки привлечения в долларах США, постепенно увеличивающейся в прогнозном периоде (2016-2030 гг.) от 3,73% до 6,22% (при неизменности прочих условий).

На 31 декабря 2014 года расчетная возмещаемая стоимость ЕГДС была определена как справедливая стоимость ЕГДС. Справедливая стоимость ЕГДС была рассчитана на основе следующих ключевых допущений: ставка дисконтирования в размере 7,18%, определенная как средневзвешенная стоимость капитала в долларах США. Ставка дисконтирования (средневзвешенная стоимость капитала) рассчитана без учета эффекта

налогообложения и отражает специфические риски, присущие данной ЕГДС.

На 31 декабря 2014 года возмещаемая стоимость ЕГДС "Авиа Кэпитал Менеджмент", Лтд, превышала ее балансовую стоимость на 0,9 миллиарда рублей. Балансовая стоимость ЕГДС была бы равна его возмещаемой стоимости при ставке дисконтирования в долларах США в размере 7,27%.

ОАО "Банк Москвы"

В 2015 году руководство Группы одобрило и утвердило реорганизацию бизнеса ОАО «Банк Москвы». Эта реорганизация, как ожидается, завершится в мае 2016 года и приведет к переводу в ВТБ основной части всех активов, лежащих в основе гудвила. При передаче эти активы будут объединены с активами подобных ЕГДС в ВТБ и их денежные потоки не будут отдельно идентифицируемыми. Остающиеся в ОАО «Банк Москвы» активы представляют собой, в основном, кредиты, связанные с действующим планом поддержки ЦБ РФ и АСВ и прочие активы, связанные с планом, и не имеющие отношения к гудвилу.

Следуя утвержденной реорганизации бизнеса, Группа определяет ЕГДС на основе объединенных активов ВТБ и присоединяемого ОАО «Банк Москвы», которые на 31 декабря 2015 разделяются следующим образом:

- Инвестиционно-банковский бизнес КИБ («ИБ-КИБ»)
- Корпоративный бизнес КИБ («КБ-КИБ»)
- Средний корпоративный бизнес («СКБ»)
- Розничный банковский бизнес («РБ»)

Для тестирования гудвила на обесценение, возмещаемая сумма отдельных ЕГДС, перечисленных выше, была определена на основе ожидаемых денежных потоков для объединенных активов ВТБ и присоединяемого ОАО «Банк Москвы» и сопоставлена с балансовыми стоимостями этих ЕГДС.

В 2014 году гудвил, относящийся к ОАО «Банк Москвы», был протестирован по ЕГДС в рамках его организационно-правовой структуры, в связи с этим модели тестирования обесценения гудвила и соответствующие данные за 2015 и 2014 годы существенно различаются.

27. ГУДВИЛ И ДРУГИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость ЕГДС

На 31 декабря 2015 балансовая стоимость соответствующих ЕГДС была определена путем первоначального распределения капитала и последующего распределения гудвила и нематериальных активов.

При первоначальном распределении капитала в расчет был принят соответствующий капитал ВТБ и ОАО «Банк Москвы», скорректированный на инвестиции в дочерние компании и другие вычеты, относящиеся к функциям Казначейства Группы. Затем скорректированный капитал был распределен на ИБ-КИБ с использованием модели экономического капитала, а оставшаяся часть скорректированного капитала была распределена на другие ЕГДС на основе из совокупных активов. Капитал, относящийся на соответствующую ЕГДС ОАО «Банк Москвы» был также дополнительно скорректирован на капитал, связанный с активами, остающимися в ОАО «Банк Москвы».

Модель рассчитывает текущую стоимость планируемых денежных потоков, которые ожидаются к получению от ЕГДС при соблюдении регулятивного капитала и прочих нормативных требований.

Гудвил, признанный при приобретении ОАО «ТрансКредитБанк» и ОАО «Банк ВТБ Северо-Запад» в общей сумме 8,8 миллиардов рублей, был распределен на ИБ-КИБ и включен в тест.

Гудвил, признанный при приобретении ОАО «Банк Москвы» в сумме 101,7 миллиардов рублей был первоначально распределен на ЕГДС ИБ-КИБ, СКБ и РБ. В апреле 2015 года ОАО «Банк Москвы» в рамках решения Управляющего Комитета Группы по перераспределению определенных клиентов между глобальными бизнес линиями (как часть процедуры реорганизации), перенес гудвил, относящийся к соответствующим клиентам и менеджерам клиентов, из СКБ на КБ-КИБ в сумме 61,2 миллиарда рублей и из ИБ-КИБ на КБ-КИБ в сумме 1,2 миллиарда рублей.

На 31 декабря 2015 года гудвил и нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентов были распределены на соответствующие ЕГДС следующим образом:

| | Гудвил | Нематериальные активы | Итого |
|--------------|--------------|-----------------------|--------------|
| ИБ-КИБ | 5,4 | – | 5,4 |
| КБ-КИБ | 71,2 | 4,7 | 75,9 |
| СКБ | 25,5 | 1,9 | 27,4 |
| РБ | 8,5 | 1,2 | 9,7 |
| Итого | 110,6 | 7,8 | 118,4 |

Модель дисконтированных денежных потоков (ДДП)

Группа определяет возмещаемую стоимость ЕГДС на основе ценности использования, рассчитанной по модели ДДП, которая отражает специфику соответствующих ЕГДС. Будущие денежные потоки были дисконтированы по ставке, которая отражает уровень риска, присущий ЕГДС. Денежные потоки, ожидаемые после 2019 года, были определены путем экстраполяции с использованием темпа роста 4.5% в год.

Оценки будущих денежных потоков были основаны на наиболее актуальных данных финансовых отчетов, так же как данные, прогнозы и бюджеты для соответствующих ЕГДС, в дополнение к экономическим и рыночным прогнозам, используемым в целях внутреннего управления лицами, принимающими операционные решения.

Целевые ставки роста в сегментах ИБ-КИБ, КБ-КИБ, СКБ и РБ основаны на темпах роста, предусмотренных Стратегией Группы, долгосрочных планах развития Группы и целевой доле рынка корпоративного и розничного кредитования.

Следующие допущения были использованы в модели ДДП в отношении ожидаемых денежных потоков и ставки дисконтирования:

COR: Стоимость риска, рассчитанная как отношение сформированного резерва на возможные потери по кредитам к сумме выданных кредитов, была спрогнозирована на основе ключевых стратегических целей и исторических данных для каждой ЕГДС.

NIM: Чистая процентная маржа была спрогнозирована на основе ключевых стратегических целей, ожидаемой прибыльности бизнеса и историческом уровне прибыльности для каждой ЕГДС.

CIR: Коэффициент отношения затрат к доходу был спрогнозирован на основе ключевых стратегических целей, ожидаемом снижении затрат, изменения эффективности в результате слияния и исторических показателях для каждой ЕГДС.

Ставка дисконтирования: ставка дисконтирования, рассчитанная с использованием модели CAPM, была определена на основе рублевой и валютной безрисковых ставок, премии за рыночный риск и бета-коэффициента, характеризующего систематический рыночный риск. Премия за рыночный риск и бета-коэффициент основаны на данных, полученных из открытых источников информации, безрисковые ставки для пост прогнозного периода основаны на данных, полученных как из открытых, так и из внутренних источников.

Группа применила различные ставки дисконтирования для разных будущих периодов, основываясь на ожиданиях о снижении безрисковой ставки.

27. ГУДВИЛ И ДРУГИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения любого из перечисленных компонентов может привести к изменению расчетных значений ожидаемых денежных потоков и существенно повлиять на величину возмещаемой стоимости соответствующих ЕГДС.

Ниже представлены ключевые допущения для соответствующих ЕДГС для прогнозного периода (2016-2019 годы):

| ЕГДС | COR, б.п. | NIM, % годовых | CIR, %. | Ставка дисконтирования, % годовых |
|--------|-----------|-------------------|-------------|--------------------------------------|
| ИБ-КИБ | 6-32 | 2,0%-2,9% | 33,2%-33,9% | 16,1%-17,3% |
| КБ-КИБ | 112 -103 | 2,0%-2,9% | 24,3%-24,4% | 15,9%-17,1% |
| СКБ | 142 -132 | 4,1%-5,0% | 38,9%-58,5% | 16,0%-17,3% |
| РБ | 436 - 456 | 10,4%-11,6% | 40,4%-45,1% | 15,9%-17,2% |

Чувствительность возможных изменений в ключевых допущениях:

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений в ключевых допущениях на возмещаемую сумму ЕГДС в контексте признания обесценения гудвила на 31 декабря 2015 года:

| ЕГДС | Ключевое допущение | Изменение | Изменение в ключевых допущениях, приводящее к равенству возмещаемой стоимости и балансовой стоимости | Обесценение гудвила, миллиардов рублей | Возмещаемая стоимость превышающая балансовую стоимость, миллиардов рублей |
|--------|------------------------|-----------|--|--|---|
| КБ-КИБ | NIM | -0,30% | -0,01% | (71,2) | 3,73 |
| | COR | 20 б.п. | 1,5 б.п. | (71,2) | |
| | CIR | 2,00% | 0,50% | (11,5) | |
| | CIR | 4,00% | 0,50% | (26,7) | |
| | Ставка дисконтирования | 0,50% | 0,12% | (11,5) | |
| | Ставка дисконтирования | 1,00% | 0,12% | (25,3) | |
| ИБ-КИБ | NIM | -0,30% | -0,08% | (5,4) | 5,89 |
| | COR | 20 б.п. | 10,5 б.п. | (5,4) | |
| | CIR | 4,00% | 2,07% | (5,4) | |
| | Ставка дисконтирования | 0,50% | 0,35% | (2,4) | |
| | Ставка дисконтирования | 1,00% | 0,35% | (5,4) | |

27. ГУДВИЛ И ДРУГИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен перечень неопределенностей в отношении ключевых допущений, использованных в модели ДДП:

| Показатель | Допущение | Неопределенность допущений |
|------------------------|--|---|
| | | ИБ-КИБ |
| CIR | Сокращение затрат вследствие последних по времени мероприятий по оптимизации | Сокращение затрат и ожидаемые выгоды от мероприятий по оптимизации не будут достигнуты в ожидаемых объемах |
| NIM | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Уровень процентных ставок; и ▪ Восстановление финансовых рынков РФ в прогнозируемом периоде | Медленное восстановление экономики РФ и соответствующее влияние на объемы торгов, процентные ставки и курсы обмена валют |
| COR | Стоимость риска основана на ожидаемой динамике кредитов ИБ | Непрогнозируемые рыночные обстоятельства, которые повлекут за собой увеличение кредитного риска |
| Ставка дисконтирования | Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса | Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора |
| | | КБ-КИБ |
| CIR | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Выгоды от синергии и экономии затрат в связи со слиянием ВТБ и ОАО «Банк Москвы» в сегменте КИБ ▪ Продолжение оптимизации операционной эффективности | Сокращение затрат и ожидаемые выгоды от юридического присоединения ОАО «Банк Москвы» к ВТБ не будут достигнуты в ожидаемых объемах |
| NIM | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Восстановление финансовых рынков РФ в прогнозируемом периоде ▪ Ожидаемый уровень рыночных процентных ставок и вероятное снижение ключевой процентной ставки ЦБ РФ ▪ Снижение стоимости заимствований ВТБ в результате реализации планов Группы по оптимизации структуры фондирования | Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни Значительная доля крупных корпоративных клиентов в кредитном портфеле ВТБ ограничивает возможности Группы по пересмотру процентных ставок по действующим кредитам в случае повышения ключевой процентной ставки ЦБ РФ |
| COR | Стоимость риска основана на ожидаемой динамике кредитов КБ | Непрогнозируемые рыночные обстоятельства, которые повлекут за собой увеличение кредитного риска |
| Ставка дисконтирования | Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса | Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора |
| | | СКБ |
| CIR | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Выгоды от синергии и экономии затрат в связи со слиянием ВТБ и ОАО «Банк Москвы» в сегменте СКБ ▪ Строгий контроль операционных расходов | Сокращение затрат и ожидаемые выгоды от юридического присоединения ОАО «Банк Москвы» к ВТБ не будут достигнуты в ожидаемых объемах |
| NIM | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Восстановление финансовых рынков РФ в прогнозируемом периоде ▪ Ожидаемый уровень рыночных процентных ставок и вероятное снижение ключевой процентной ставки ЦБ РФ | Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни |
| COR | Строгий контроль стоимости риска | Существенный экономический спад, который повлечет за собой рост резервов на возможные потери |
| Ставка дисконтирования | Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса | Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора |
| | | РБ |
| CIR | Выгоды от синергии и экономии затрат в связи со слиянием ВТБ и ОАО «Банк Москвы» в сегменте РБ | Ожидаемые выгоды от синергии в связи с объединением ВТБ и ОАО «Банк Москвы» не будут достигнуты или достигнуты позже, чем прогнозируется |
| NIM | Общее улучшение экономических условий, которое приведет к переоценке Группой допустимого уровня аппетита к риску и поможет увеличить долю высокомаржинальных банковских продуктов | Неблагоприятная динамика маржи и уровень конкуренции по ключевым продуктам, превышающий ожидаемые уровни |
| COR | Последовательное управление стоимостью риска, несмотря на увеличение доли высокомаржинальных, но более рискованных продуктов | Существенный экономический спад, который потенциально может привести к росту безработицы и увеличению резервов на возможные потери |
| Ставка дисконтирования | Используемая ставка дисконтирования представляет собой обоснованную оценку рыночной ставки, соответствующей специфике бизнеса | Основные отраслевые угрозы, такие как волатильность рынков, доля суверенного долга, рост затрат вследствие возможных изменений требований регулятора |

ГУДВИЛ И ДРУГИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущие экономические и отраслевые риски, а также ключевая процентная ставка ЦБ РФ, уровень цен на нефть и курсы обмена валют могут оказать негативное влияние на фактические денежные потоки по сравнению с прогнозируемыми денежными потоками и привести к обесценению гудвила, распределенного на отдельные ЕГДС.

28. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости: | | |
| Средства в расчетах | 63,0 | 37,4 |
| Начисленные доходы по договорам операционной аренды | 6,8 | 2,5 |
| Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования | 6,7 | 5,6 |
| Первоначальная маржа и прочее обеспечение, гарантирующее исполнение обязательств | 5,9 | 22,8 |
| Дебиторская задолженность и авансовые платежи | 5,5 | 5,9 |
| Начисленные комиссионные доходы | 5,4 | 4,6 |
| Авансы поставщикам лизингового оборудования | 2,5 | 3,5 |
| Прочее | 4,1 | 3,8 |
| Итого прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, до резерва под обесценение | 99,9 | 86,1 |
| За вычетом резерва под обесценение прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости | (4,8) | (3,6) |
| Итого прочие финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости | 95,1 | 82,5 |
| Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости: | | |
| Средства в расчетах по стандартным операциям с финансовыми инструментами | 0,1 | 0,3 |
| Прочее | 0,1 | – |
| Итого прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости | 0,2 | 0,3 |
| Итого прочие финансовые активы | 95,3 | 82,8 |
| Страховые активы: | | |
| Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии | 2,2 | 1,7 |
| Отложенные аквизиционные расходы | 1,8 | 1,6 |
| Доля перестраховщиков в резервах убытков | 1,0 | 1,6 |
| Итого страховые активы | 5,0 | 4,9 |
| Прочие нефинансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение: | | |
| Имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности | 72,0 | 59,8 |
| Прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности | 32,4 | 35,8 |
| Предоплаты | 30,5 | 31,7 |
| Предоплаты по налогам | 9,8 | 12,9 |
| Запасы | 8,2 | 6,0 |
| Расходы будущих периодов | 6,9 | 5,2 |
| Оборудование, приобретенное для последующей сдачи в лизинг | 2,3 | 2,8 |
| Прочее | 7,9 | 3,8 |
| Итого прочие нефинансовые активы, учитываемые по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение | 170,0 | 158,0 |
| Прочие нефинансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости: | | |
| Драгоценные металлы | 54,2 | 39,1 |
| Итого прочие нефинансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости | 54,2 | 39,1 |
| Итого прочие нефинансовые активы | 224,2 | 197,1 |
| Итого прочие активы | 324,5 | 284,8 |

На 31 декабря 2015 года средства в расчетах включают расчеты с "Агентством по страхованию вкладов" по возмещению депозитов обанкротившихся банков в размере 54,6 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 13,2 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2015 и 2014 годов имущество, предназначенное для продажи в ходе обычной деятельности, преимущественно связано с операциями ОАО "Галс-Девелопмент", ЗАО "Управляющая компания "Динамо" и ЗАО "М".

28. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 и 2014 годов прочие активы, относящиеся к небанковской деятельности, были преимущественно связаны с операциями с недвижимостью и строительством.

миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 24,8 миллиарда рублей).

На 31 декабря 2015 года стоимость объектов незавершенного строительства или девелопмента, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности, составляла 46,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 34,9 миллиарда рублей), а стоимость имущества, предназначенного для продажи в ходе обычной деятельности и готового к эксплуатации покупателем, составляла 25,6

По состоянию на 31 декабря 2015 года в стоимость запасов входили активы (товары, оборудование и т.п.) в сумме 7,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 5,5 миллиарда рублей), представляющие собой залог, на который было обращено взыскание по просроченным кредитам до принятия дальнейшего решения о будущем использовании таких активов. См. Примечание 42.

Ниже представлено движение по статьям резерва на обесценение прочих финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости:

| | |
|---|------------|
| 2013 г. | 3,3 |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | 2,3 |
| Списания | (1,7) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 0,1 |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (0,9) |
| Переклассификация в состав резерва вследствие переклассификации статей в состав указанной категории | 0,2 |
| Влияние пересчета валют | 0,3 |
| 2014 г. | 3,6 |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | 2,6 |
| Списания | (1,5) |
| Восстановление сумм, списанных в течение предыдущих периодов | 0,1 |
| 2015 г. | 4,8 |

29. ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

У Группы есть инвестиции в группы выбытия, предназначенные для продажи, включая дочерние компании и банки, приобретенные исключительно для перепродажи, учтенные в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Руководство Группы намерено реализовать данные инвестиции в ближайшем будущем в течение одного года с момента первоначальной классификации как группы выбытия.

| | | 2015 г. | 2014 г. |
|---|---|-------------|-------------|
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи: | | | |
| ЗАО "Марийский НПЗ" | Дочерняя компания с долей участия 99,3% | 13,3 | 10,0 |
| АО "Гостиничный комплекс "Орехово" | Дочерняя компания с долей участия 100,0% | 1,7 | н/п |
| Башня Б бизнес-центра "СкайЛайт" | Внеоборотный актив, предназначенный для продажи | – | 0,6 |
| Прочее | Дочерние компании с долей участия 100,0% | 0,8 | 0,5 |
| Итого активы групп выбытия, предназначенных для продажи | | 15,8 | 11,1 |
| Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи: | | | |
| ЗАО "Марийский НПЗ" | Дочерняя компания с долей участия 99,3% | 12,4 | 4,4 |
| АО "Гостиничный комплекс "Орехово" | Дочерняя компания с долей участия 100,0% | 0,3 | н/п |
| Прочее | Дочерние компании с долей участия 100,0% | 0,3 | 0,3 |
| Итого обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи | | 13,0 | 4,7 |

29. ГРУППЫ ВЫБЫТИЯ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В феврале 2015 года Группа реализовала внеоборотный актив, предназначенный для продажи, "Башня Б бизнес-центра "СкайЛайт" за 0,9 миллиарда рублей и отразила прибыль от выбытия в размере 0,2 миллиарда рублей в составе выручки от прочей небанковской деятельности.

В апреле 2014 года при приобретении ОАО "Гостиничная компания" Группа получила контрольную долю участия в АО "Гостиничный комплекс "Орехово". В июне 2015 года руководство пришло к заключению, что данная дочерняя компания попадает под определение группы выбытия, предназначенной для продажи. В июне 2015 года Группа провела переоценку справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию данной доли участия и признала соответствующий убыток в размере 0,5 миллиарда рублей. На 31 декабря 2015 года в соответствии с МСФО (IFRS) 5 Группа отражала данные инвестиции как группу выбытия, предназначенную для продажи.

В августе 2015 года Группа реализовала Банк "ВРБ Москва" (ООО), отраженный в категории "Прочее", за 0,5 миллиарда рублей.

На 31 декабря 2015 года Группа сохраняет намерение продать ЗАО "Марийский НПЗ" и оценивает вероятность такой продажи как высокую.

В связи с негативными тенденциями в экономике Российской Федерации Группа провела анализ справедливой стоимости всех объектов групп выбытия, предназначенных для продажи, и сделала вывод о том, что справедливая стоимость групп выбытия, предназначенных для продажи, существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

Ниже приведены основные классы внеоборотных активов, отнесенных в категорию предназначенных для продажи, и активов групп выбытия, предназначенных для продажи:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|-------------|
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | – | 0,1 |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | 1,9 | 1,4 |
| Нематериальные активы и гудвил | – | 0,1 |
| Основные средства | 1,8 | 0,6 |
| Прочие активы | 12,1 | 8,3 |
| Внеоборотные активы, предназначенные для продажи | | |
| Инвестиционная недвижимость | – | 0,6 |
| Итого внеоборотные активы и активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 15,8 | 11,1 |

Ниже приведены основные классы обязательств, непосредственно относящихся к группам выбытия, предназначенным для продажи:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-------------|------------|
| Средства банков | – | 0,1 |
| Кредиторская задолженность и предоплаты полученные | 8,0 | 1,6 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 4,3 | 2,3 |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | 0,3 | – |
| Прочие обязательства | 0,4 | 0,7 |
| Итого обязательства, непосредственно относящиеся к группам выбытия, предназначенным для продажи | 13,0 | 4,7 |

30. СРЕДСТВА БАНКОВ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|----------------|--------------|
| Срочные кредиты и депозиты | 1 046,4 | 448,7 |
| Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков | 145,1 | 204,6 |
| Договоры "репо" с банками | 32,5 | 79,9 |
| Итого средства банков | 1 224,0 | 733,2 |

Ниже представлена стоимость заложенных активов и текущая стоимость связанных обязательств на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

| | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|---|---|---|------------|---|---|-------------|
| | Текущая стоимость заложенных активов | Текущая стоимость связанных обязательств | Нетто | Текущая стоимость заложенных активов | Текущая стоимость связанных обязательств | Нетто |
| Срочные кредиты и депозиты | | | | | | |
| - Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23) | 3,1 | 2,6 | 0,5 | 2,8 | 2,4 | 0,4 |
| Договоры "репо" с банками | | | | | | |
| - Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 19) | 13,4 | 12,4 | 1,0 | 28,3 | 20,4 | 7,9 |
| - Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 21) | 0,1 | 0,1 | - | 14,1 | 13,0 | 1,1 |
| - Финансовые активы, классифицированные в Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23). | 9,4 | 8,7 | 0,7 | 27,0 | 16,9 | 10,1 |
| - Финансовые активы, классифицированные в Средства в банках (Примечание 22) | - | - | - | 2,5 | 2,0 | 0,5 |
| - Финансовые активы, полученные по договорам обратного "репо" | 12,9 | 11,3 | 1,6 | 35,0 | 27,6 | 7,4 |
| Итого Договоры "репо" с банками | 35,8 | 32,5 | 3,3 | 106,9 | 79,9 | 27,0 |
| Итого | 38,9 | 35,1 | 3,8 | 109,7 | 82,3 | 27,4 |

31. СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Государственные органы власти: | | |
| Текущие/расчетные счета | 102,4 | 157,1 |
| Срочные депозиты | 443,2 | 565,2 |
| Прочие юридические лица: | | |
| Текущие/расчетные счета | 905,9 | 712,0 |
| Срочные депозиты | 2 926,1 | 2 085,6 |
| Физические лица: | | |
| Текущие/расчетные счета | 465,7 | 390,4 |
| Срочные депозиты | 2 417,7 | 1 758,7 |
| Договоры "репо" | 6,0 | 0,4 |
| Итого средства клиентов | 7 267,0 | 5 669,4 |

На 31 декабря 2015 года совокупная сумма средств 10 крупнейших групп взаимосвязанных клиентов Группы составила 2 071,3 миллиарда рублей или 28,5% от общей суммы средств клиентов (на 31 декабря 2014 года: 1 748,5 миллиарда рублей или 30,8%).

На 31 декабря 2015 года депозиты в сумме 4,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 23,5 миллиарда рублей) удерживались в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам Группы по импортным аккредитивам и гарантиям (Примечание 50).

Ниже представлена концентрация риска в рамках средств клиентов по секторам экономики:

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | Сумма | % | Сумма | % |
| Физические лица | 2 883,4 | 39,7 | 2 149,1 | 37,9 |
| Нефтегазовая отрасль | 1 453,6 | 20,0 | 1 009,0 | 17,8 |
| Государственные органы власти | 545,6 | 7,5 | 722,3 | 12,7 |
| Финансы | 450,0 | 6,2 | 327,2 | 5,8 |
| Промышленное производство | 414,1 | 5,7 | 265,6 | 4,7 |
| Строительство | 348,9 | 4,8 | 314,7 | 5,6 |
| Торговля и коммерция | 252,6 | 3,5 | 223,8 | 3,9 |
| Транспорт | 222,3 | 3,1 | 125,1 | 1,8 |
| Телекоммуникации и средства массовой информации | 114,4 | 1,6 | 89,3 | 1,6 |
| Металлургическая промышленность | 108,6 | 1,5 | 104,2 | 2,2 |
| Энергетика | 108,0 | 1,5 | 26,2 | 0,5 |
| Авиастроение | 60,5 | 1,5 | 27,0 | 0,5 |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство | 51,4 | 0,7 | 31,1 | 0,5 |
| Химическая промышленность | 40,3 | 0,6 | 51,2 | 0,9 |
| Угольная промышленность | 2,3 | 0,0 | 11,2 | 0,2 |
| Прочее | 211,0 | 2,8 | 192,4 | 3,4 |
| Итого средства клиентов | 7 267,0 | 100,0 | 5 669,4 | 100,0 |

На 31 декабря 2015 года финансовые активы, предоставленные в залог по договорам "репо", представляют собой финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток справедливой стоимостью 4,7 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 0,1 миллиарда рублей) (Примечание 19), а также ценные бумаги, полученные по договорам обратного "репо", справедливой стоимостью 2,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 1,1 миллиарда рублей).

32. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|----------------|----------------|
| Средства местных центральных банков: | 1 751,6 | 2 388,9 |
| - Срочные депозиты местных центральных банков | 946,6 | 1 617,0 |
| - Договоры "репо" | 805,0 | 771,9 |
| Синдицированные кредиты | 156,8 | 131,5 |
| Прочие привлеченные средства | 213,1 | 208,8 |
| Итого прочие заемные средства | 2 121,5 | 2 729,2 |

Ниже представлена стоимость заложенных активов и текущая стоимость связанных обязательств на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

| | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|---|------------------------------|--|--------------|------------------------------|--|---------------|
| | Стоимость заложенных активов | Текущая стоимость связанных обязательств | Нетто | Стоимость заложенных активов | Текущая стоимость связанных обязательств | Нетто |
| Средства местных центральных банков: | | | | | | |
| Срочные депозиты в местных центральных банках | | | | | | |
| - Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23) | 1 070,9 | 929,0 | 141,9 | 1 086,3 | 701,4 | 384,9 |
| - Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 24) | 7,6 | 7,1 | 0,5 | 5,7 | 5,7 | - |
| - Финансовые активы, классифицированные в Средства в банках (Примечание 22) | 4,0 | 3,7 | 0,3 | 6,3 | 6,3 | - |
| Итого Срочные депозиты в местных центральных банках | 1 082,5 | 939,8 | 142,7 | 1 098,3 | 713,4 | 384,9 |
| Договоры "репо" с местными центральными банками | | | | | | |
| - Финансовые активы, классифицированные в Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23) | 600,4 | 596,2 | 4,2 | 436,1 | 437,5 | (1,4) |
| - Финансовые активы, классифицированные в удерживаемые до погашения (Примечание 21) | 73,3 | 75,3 | (2,0) | 3,3 | 3,6 | (0,3) |
| - Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 21) | 52,9 | 44,4 | 8,5 | 72,0 | 83,0 | (11,0) |
| - Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 21) | 20,5 | 21,3 | (0,8) | 66,2 | 105,0 | (38,8) |
| - Финансовые активы, классифицированные в Средства в банках (Примечание 22) | 5,0 | 4,8 | 0,2 | 71,7 | 58,5 | 13,2 |
| - Ценные бумаги, полученные по договорам обратного "репо" | 107,7 | 63,0 | 44,7 | 25,0 | 84,3 | (59,3) |
| Итого Договоры "репо" с местными центральными банками | 859,8 | 805,0 | 54,8 | 674,3 | 771,9 | (97,6) |
| Прочие привлеченные средства | | | | | | |
| - Финансовые активы, классифицированные в Кредиты и авансы клиентам (Примечание 23) | 135,4 | 93,3 | 42,1 | 19,8 | 20,1 | (0,3) |
| Итого | 2 077,7 | 1 838,1 | 239,6 | 1 792,4 | 1 505,4 | 287,0 |

32. ПРОЧИЕ ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В марте 2013 года Группа получила синдицированный кредит на сумму 2,0 миллиарда долларов США со сроком погашения в марте 2016 года и плавающей процентной ставкой LIBOR + 1,5% годовых. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость синдицированного кредита составила 146,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 111,9 миллиарда рублей).

В сентябре 2011 года ОАО "Банк Москвы" получил депозит на сумму 294,8 миллиарда рублей от связанной стороны АСВ под процентную ставку 0,51% годовых и сроком погашения через 10 лет в соответствии с планом поддержки (далее – "План") ОАО "Банк Москвы", утвержденным ЦБ РФ и АСВ. В четвертом квартале 2014 года АСВ дало согласие на продление срока депозита в связи с негативным влиянием текущей политической и макроэкономической ситуации на ОАО "Банк Москвы" и его клиентов, которая также оказывает влияние на реализацию Плана. В декабре 2014 года ЦБ РФ и АСВ утвердили продление срока депозита до сентября 2026 года под процентную ставку 0,51% годовых.

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость депозита в размере 73,7 миллиарда рублей (на

31 декабря 2014 года: 67,7 миллиарда рублей) была включена в состав прочих привлеченных средств. На 31 декабря 2015 года договорная сумма депозита составила 269,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 272,8 миллиарда рублей). На 31 декабря 2015 года депозит был обеспечен кредитами и авансами клиентам балансовой стоимостью 119,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 134,0 миллиарда рублей) (Примечание 23).

Согласно условиям депозитного договора, в случае, если проблемные базовые активы обеспечивают результат, превосходящий изначально ожидаемый, Группа должна выплатить соответствующую часть депозита. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа отразила убыток от досрочного погашения депозита на сумму 1,5 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 1,1 миллиарда рублей), включенный в состав (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов от прекращения обязательств в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках.

33. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Облигации | 479,5 | 780,7 |
| Векселя | 126,4 | 123,4 |
| Депозитные сертификаты | 17,6 | 17,3 |
| Итого выпущенные долговые ценные бумаги | 623,5 | 921,4 |

Облигации представлены еврооблигациями, выпущенными в основном в рамках программ выпуска среднесрочных облигаций (EMTN) и европейских коммерческих ценных бумаг (ЕСР), и внутренними облигациями, выпущенными ВТБ и прочими участниками Группы, которые на конец отчетного периода имели следующую балансовую стоимость:

| | Ставки, годовых | Срок погашения | 2015 г. | 2014 г. |
|--|-----------------|----------------|--------------|--------------|
| Еврооблигации в долларах США (EMTN) | 6,00% - 6,88% | 2017-2035 | 307,8 | 402,2 |
| Внутренние облигации | 3,00% - 27,00% | 2016-2046 | 98,9 | 164,5 |
| Прочие еврооблигации | 2,25% - 11,00% | 2016-2017 | 38,6 | 134,8 |
| Еврооблигации в швейцарских франках (EMTN) | 2,90% - 3,15% | 2016-2018 | 34,2 | 68,3 |
| Европейские коммерческие ценные бумаги (ЕСР) | н/п | н/п | – | 10,9 |
| Итого облигации | | | 479,5 | 780,7 |

33. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Векселя представляют собой долговые ценные бумаги, выпускаемые ВТБ преимущественно на местном рынке в качестве альтернативы средствам клиентов/банков. На 31 декабря 2015 года выпущенные векселя представлены дисконтными и процентными векселями, в основном номинированными в российских рублях и имеющими сроки погашения от "до востребования" до декабря 2044 года (на 31 декабря 2014 года: от "до востребования" до декабря 2044 года).

34. СУБОРДИНИРОВАННАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | Ставки, годовых | Срок погашения | 2015 г. | 2014 г. |
|--|----------------------|----------------|--------------|--------------|
| ВТБ: | | | | |
| Субординированные еврооблигации на сумму 1,5 миллиарда долларов США | 6,95% | 2022 | 104,4 | 85,2 |
| Субординированные еврооблигации на сумму 350 миллионов швейцарских франков | 5,00% | 2024 | 18,8 | 19,3 |
| Субординированный депозит на сумму 100 миллиардов рублей | 10,00% – 12,40% | 2044 | 102,9 | 100,0 |
| Субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США | н/п | н/п | – | 19,4 |
| ОАО "Банк Москвы": | | | | |
| Субординированные еврооблигации на сумму 400 миллионов долларов США | 6,02% | 2017 | 28,0 | 22,3 |
| Субординированные займы на сумму 100 миллионов долларов США | 6M USD LIBOR + 2,65% | 2016 | 6,6 | 0,3 |
| Субординированные еврооблигации на сумму 300 миллионов долларов США | н/п | н/п | – | 16,6 |
| ПАО "Банк ВТБ 24": | | | | |
| Субординированные займы на сумму 2,0 миллиарда рублей | 10,00% | 2020 | 2,1 | 2,1 |
| Итого субординированная задолженность | | | 262,8 | 265,2 |

35. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости: | | |
| Средства в расчетах | 8,8 | 25,8 |
| Начисленные расходы | 4,2 | 18,1 |
| Кредиторская задолженность по операциям перестрахования и страхования | 2,9 | 1,6 |
| Доходы будущих периодов | 2,4 | 1,0 |
| Кредиторская задолженность и предоплаты полученные | 2,3 | 1,2 |
| Авансы, полученные от лизингополучателей | 1,6 | 2,0 |
| Прочее | 4,4 | 6,5 |
| Итого прочие финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости | 26,6 | 56,2 |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости: | | |
| Обязательство по поставке ценных бумаг | 37,2 | 25,8 |
| Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | 2,7 | 2,6 |
| Средства в расчетах по стандартным операциям с финансовыми инструментами | 0,3 | 0,4 |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | 4,3 | 3,3 |
| Итого прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | 44,5 | 32,1 |
| Итого прочие финансовые обязательства | 71,1 | 88,3 |
| Обязательства по страхованию: | | |
| Пенсионные обязательства, учитываемые в соответствии с МСФО (IFRS) 4 | 109,4 | 69,9 |
| Резерв незаработанной премии | 26,2 | 17,7 |
| Резервы убытков | 17,6 | 12,7 |
| Итого обязательства по страхованию | 153,2 | 100,3 |
| Прочие нефинансовые обязательства, учитываемые по первоначальной стоимости: | | |
| Прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности | 51,8 | 43,1 |
| Задолженность по расчетам с персоналом | 38,4 | 30,0 |
| Резервы под обязательства кредитного характера и судебные иски (Примечание 50) | 14,7 | 21,3 |
| Обязательства по уплате налогов | 11,4 | 10,2 |
| Обязательства в рамках пенсионных планов | 4,2 | 4,1 |
| Доходы будущих периодов | 1,2 | 1,8 |
| Прочее | 15,7 | 13,2 |
| Итого прочие нефинансовые обязательства, учитываемые по первоначальной стоимости | 137,4 | 123,7 |
| Итого прочие обязательства | 361,7 | 312,3 |

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов прочие обязательства, относящиеся к небанковской деятельности, были преимущественно связаны с недвижимостью и прочей небанковской деятельностью.

36. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Банка включает:

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|----------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| | Количество акций | Номинальная стоимость | Количество акций | Номинальная стоимость |
| Обыкновенные акции | 12 960 541 337 338 | 138,1 | 12 960 541 337 338 | 138,1 |
| Привилегированные акции | 21 403 797 025 000 | 214,0 | 21 403 797 025 000 | 214,0 |
| Привилегированные акции типа "А" | 3 073 905 000 000 | 307,4 | – | – |

Взносы в уставный капитал Банка были первоначально сделаны в рублях, иностранной валюте и золотых слитках. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 0,01 рубля и предоставляют владельцам одинаковые права, в т.ч. право одного голоса.

На 31 декабря 2015 года общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составило 14 000 000 000 000 штук (в 2014 году: 14 000 000 000 000 штук) номинальной стоимостью 0,01 рубля за акцию.

В июле 2015 года в рамках закрытой подписки ВТБ завершил размещение 3 073 905 миллионов некумулятивных привилегированных акций типа "А" номинальной стоимостью 0,1 рубля за акцию. АСВ приобрело все выпущенные привилегированные акции по их номинальной стоимости 307,4 миллиарда рублей. В качестве оплаты за привилегированные акции АСВ передало ВТБ облигации федерального займа, ранее выпущенные правительством Российской Федерации в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации № 448-ФЗ от 26 декабря 2014 года и соответствующими законодательными актами. Новые выпущенные акции включены в капитал 1-го уровня ВТБ. Согласно условиям привилегированных акций,

фиксированный дивиденд не предусматривается. На ежегодном общем собрании акционеров ВТБ будет утвержден размер дивидендов по привилегированным акциям при их наличии. Привилегированные акции не используются при определении кворума на ежегодном общем собрании акционеров ВТБ и не влияют на общее количество голосов, приходящихся на держателей обыкновенных акций ВТБ.

В 2015 году чистое изменение количества обыкновенных акций Банка, удерживаемых компаниями Группы, уменьшилось на 113 769 761 102 штук, а количество собственных акций, выкупленных у акционеров, уменьшилось до 41 292 481 242 штук соответственно. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2015 года количество находящихся в обращении обыкновенных акций составило 12 919 248 856 096 штуки.

В 2014 году чистое изменение количества обыкновенных акций Банка, удерживаемых компаниями Группы, и количество собственных акций, выкупленных у акционеров, увеличилось на 95 864 890 679 штук и до 155 062 242 344 штук соответственно. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2014 года количество находящихся в обращении обыкновенных акций составило 12 805 479 094 994 штуки.

37. БЕССРОЧНЫЕ НОТЫ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ

В августе и ноябре 2012 года ВТБ выпустил бессрочные ноты участия в кредите на сумму 1,0 миллиард долларов США (32,5 миллиарда рублей) и 1 250 миллионов долларов США (39,2 миллиарда рублей) соответственно. Сделка включала выпуск бессрочных нот участия в кредите консолидируемой структурированной компанией "ВТБ Евразия Лимитед" (Ирландия), которая использовала поступления от выпуска этих нот для предоставления ВТБ субординированного займа. Бессрочные ноты участия в кредите имеют неограниченный срок обращения и могут быть погашены по номиналу начиная с декабря 2022 года по усмотрению ВТБ. Ставка купона установлена на уровне 9,5% годовых и подлежит пересмотру через 10,5 лет, а затем каждые последующие 10 лет до уровня доходности 10-летних облигаций Казначейства США, увеличенной на 806,7 базисного пункта. Выплата купонного дохода предусмотрена два раза в год, начиная с декабря 2012 года, и может быть отменена или отсрочена в соответствии с условиями выпуска указанных нот. Отмена или отсрочка выплаты купонного дохода может быть как обязательной, так и основываться на решении, принятом ВТБ.

Принимая во внимание неопределенный срок погашения нот и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопление данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите как долевой инструмент, который может быть включен в состав капитала 1-го уровня для целей расчета коэффициента достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения. Кроме этого, ЦБ РФ одобрил включение данного субординированного займа в расчет норматива достаточности капитала Банка ВТБ.

Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите, номинированные в долларах США, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс на отчетную дату с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли. Затраты, связанные с эмиссией нот, также были отражены в составе нераспределенной прибыли. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость бессрочных нот участия в кредите составляла 164,0 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 126,6 миллиарда рублей).

37. БЕССРОЧНЫЕ НОТЫ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Несмотря на возможность выплаты купонного дохода по усмотрению ВТБ, отдельные условия выпуска бессрочных нот участия в кредите могут потребовать таких выплат в обязательном порядке; одним из таких факторов является объявление или выплата дивидендов по обыкновенным акциям в течение 6 месяцев, предшествующих дате выплаты купонного дохода (Примечание 39).

В качестве маркет-мейкеров дочерние компании Группы ВТБ покупают и продают на рынке бессрочные ноты участия в кредите, удерживая их, как правило, в течение непродолжительного периода времени. В течение периода владения бессрочные ноты участия в кредите включаются в статью "Собственные акции, выкупленные у акционеров, и бессрочные ноты участия в кредите, выкупленные у держателей" в составе собственных средств акционеров.

38. ПРОЧИЕ ФОНДЫ

Ниже представлено движение по статьям прочих фондов:

| | Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков | Фонд переоценки земли и зданий | Фонд накопленных курсовых разниц | Итого |
|--|---|--------------------------------|----------------------------------|-------------|
| 2013 г. | 3,0 | 20,1 | 12,5 | 35,6 |
| Совокупный доход за период, итого | (21,4) | (0,4) | 36,0 | 14,2 |
| Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации | – | (2,3) | – | (2,3) |
| Выбытие дочерних компаний и банков | (0,3) | (0,3) | (4,3) | (4,9) |
| Приобретение неконтрольных долей участия | – | 0,1 | 0,1 | 0,2 |
| 2014 г. | (18,7) | 17,2 | 44,3 | 42,8 |
| Совокупный доход за период, итого | 13,4 | 6,1 | 11,0 | 30,5 |
| Перенос фонда переоценки зданий в результате выбытия или по мере амортизации | – | (1,2) | – | (1,2) |
| Приобретение неконтрольных долей участия | – | 0,1 | – | 0,1 |
| 2015 г. | (5,3) | 22,2 | 55,3 | 72,2 |

39. ДИВИДЕНДЫ, ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ВЫПЛАТЫ ПО БЕССРОЧНЫМ НОТАМ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ

Согласно Положению о дивидендной политике Банка, утвержденной 29 января 2016 года Наблюдательным советом Банка, базой для расчета дивидендов является консолидированная чистая прибыль Банка, определенная по международным стандартам финансовой отчетности по итогам за год. Общее собрание акционеров принимает решение о выплате (объявлении) дивидендов. Объявленные дивиденды выплачиваются акционерам в течение 25 рабочих дней.

В июне 2015 года ежегодное общее собрание акционеров ВТБ объявило о выплате дивидендов за 2014 год по обыкновенным акциям на общую сумму 15,2 миллиарда рублей (0,00117 рубля на одну обыкновенную акцию) и по привилегированным акциям на общую сумму 2,8 миллиарда рублей (0,00013 рубля на одну привилегированную акцию). Объявленные дивиденды были выплачены в июле-августе 2015 года.

39. ДИВИДЕНДЫ, ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ВЫПЛАТЫ ПО БЕССРОЧНЫМ НОТАМ УЧАСТИЯ В КРЕДИТЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В июне 2014 года ежегодное общее собрание акционеров ВТБ объявило о выплате дивидендов за 2013 год в размере 15,0 миллиардов рублей (0,00116 рубля на одну акцию). Дивиденды были выплачены в июле-августе 2014 года.

В июне 2015 года ВТБ начислил задолженность по бессрочным нотам участия в кредите в сумме 213,8 долларов США (11,7 миллиарда рублей) за купонные периоды, заканчивающиеся в июне и декабре 2015 года. ВТБ выплатил соответствующие суммы в июне и декабре 2015 года.

В июне 2014 года ВТБ начислил задолженность по бессрочным нотам участия в кредите в сумме 213,8 долларов США (7,5 миллиарда рублей) за купонные периоды, заканчивающиеся в июне и декабре 2014 года. ВТБ выплатил соответствующие суммы в июне и декабре 2014 года.

В мае 2014 года на ежегодном общем собрании акционеров "ВТБ Африка" С.А. было утверждено решение о выплате дивидендов за 2013 год в размере 0,1 миллиарда рублей (0,3 миллиарда

ангольских кванз) (26,9 рубля или 78,1 ангольской кванзы на одну акцию), в том числе дивидендов неконтролирующим акционерам в размере 0,1 миллиарда рублей.

В мае 2014 года на ежегодном общем собрании акционеров "ВТБ Капитал" АД было утверждено решение о выплате дивидендов в размере 0,3 миллиарда рублей (44 180 болгарских левов на одну акцию класса "Б" без права голоса), в том числе дивидендов неконтролирующим акционерам в размере 0,3 миллиарда рублей, которые были выплачены в полном объеме в июне 2014 года.

В июне 2014 года на ежегодном общем собрании акционеров ОАО "Банк Москвы" было утверждено решение о выплате дивидендов в размере 25,8 миллиарда рублей (95,68 рубля на одну акцию), в том числе дивидендов неконтролирующим акционерам в размере 0,9 миллиарда рублей, которые были выплачены в полном объеме в июне-августе 2014 года.

РИСКИ

| | |
|--|-----|
| 40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ | 72 |
| 41. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | 74 |
| 42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ | 76 |
| - КРЕДИТНЫЙ РИСК | |
| - РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ | |
| - ВАЛЮТНЫЙ РИСК И АНАЛИЗ VAR | |
| - ЦЕНОВОЙ РИСК | |
| - РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ | |
| - ОБОРОТНЫЕ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | |
| - КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКА ПО ГЕОГРАФИЧЕСКОМУ ПРИЗНАКУ | |
| - СТРАХОВОЙ РИСК | |
| 43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ | 107 |
| 44. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА | 126 |

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Группа использует оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует некоторые суждения, кроме тех, которые требуют оценок. Эти оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Фактические результаты могут существенно отличаться от таких оценок. Суждения, которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности и под обязательства по предоставлению кредитов

Группа регулярно проводит анализ кредитов, дебиторской задолженности и обязательств по предоставлению кредитов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое экспертное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе имеющихся в наличии данных, указывающих на неблагоприятное изменение в оценке вероятности погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе такой группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков по активам, которые имеют в основном те же характеристики кредитного риска и объективные признаки обесценения, что и группа кредитов и дебиторской задолженности. Группа использует свое экспертное суждение при корректировке имеющихся в наличии данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Для расчета резервов под обесценение кредитов и обязательств по предоставлению кредитов на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа применила утвержденную формализованную методику создания резервов для кредитов и обязательств по предоставлению кредитов с признаками обесценения на индивидуальной основе и для кредитов, оцениваемых в совокупности на портфельной основе, без индивидуальных признаков

обесценения и со схожими характеристиками кредитного риска.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Группа изменила некоторые аспекты в процессе оценки резервов под обесценение кредитов в отношении резервов по кредитам юридическим и физическим лицам, что в результате привело к совокупному положительному эффекту в размере 8,5 миллиарда рублей на резерв под обесценение кредитов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 23). Изменения в методологии относятся к более тщательной сегментации клиентов и продуктов, а также к усовершенствованиям миграционных моделей.

Обесценение финансовых активов

Группа определяет, являются ли финансовые активы обесцененными, в случае наличия факторов, указывающих на возможное обесценение. Основными факторами, анализируемыми Группой в процессе определения возможного обесценения, являются наличие просроченной задолженности и возможность реализации имеющегося залогового обеспечения. См. Примечание 24.

Обесценение гудвила

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу подразделений, генерирующих денежные средства, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных потоков денежных средств. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость гудвила составила 116,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 116,3 миллиарда рублей) (Примечание 27).

Обесценение нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования

Группа оценивает, являются ли нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования обесцененными, в случае наличия факторов, указывающих на возможное обесценение. Это требует оценки ценности использования или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу соответствующего нематериального актива. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо оценить будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от данного нематериального актива, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных потоков денежных средств. См. Примечание 27.

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Передача активов

Группа заключает соглашения по передаче финансовых активов третьим сторонам на условиях, которые могут не привести к прекращению признания данных активов. Группа применяет суждение для определения того, все ли значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности на данные финансовые активы, переданы третьим сторонам. Информация по таким активам раскрыта в Примечании 56.

Земля и основные средства

Справедливая стоимость земли и основных средств определяется с использованием методов оценки. Информация об основных суждениях и допущениях представлена в Примечании 43.

Сроки полезного использования зданий

Если Группа не пересмотрела бы сроки полезного использования своих помещений ежегодные ожидаемые расходы на амортизацию за 2016 г. и последующие годы были бы на 0,6 миллиарда рублей больше.

Отсутствие контроля над компаниями, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций

Группа считает, что не обладает контролем в отношении некоторых компаний, в которых ей принадлежит больше половины голосующих акций. Факторы, оцениваемые Группой, включают введение конкурсного производства в отношении компании, а также прочие факторы, приводящие к невозможности осуществления контроля над деятельностью компании со стороны Группы.

Определение наличия существенного влияния на другие предприятия

Группа может владеть голосующими акциями других предприятий в размере, приближающемся, но не превышающем 20%. Наличие существенного влияния Группы в таких предприятиях определяется на основе суждения относительно того, имеет ли Группа право участвовать в принятии решений относительно финансовой и операционной деятельности объекта инвестиции, в т. ч. способна ли она блокировать осуществление некоторых неблагоприятных для Группы изменений, не имея

контроля или совместного контроля над соответствующими предприятиями. Подробные сведения об инвестициях Группы в предприятия, на которые Группа оказывает существенное влияние, приведены в Примечании 47.

Группа может владеть голосующими акциями других предприятий в размере более 20%. Наличие существенного влияния Группы в таких предприятиях определяется на основе суждения относительно того, имеет ли Группа право участвовать в принятии решений относительно финансовой и операционной деятельности объекта инвестиции, в т. ч. способна ли она блокировать принятие некоторых неблагоприятных для Группы решений, не имея контроля или совместного контроля над соответствующими предприятиями. Подробные сведения об инвестициях Группы в предприятия, на которые Группа не оказывает существенное влияние, приведены в Примечании 24.

Признание отложенного актива по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к текущим налоговым активам и обязательствам, признаются исходя из ставок налога на прибыль, действовавших на конец отчетного периода в соответствующих налоговых юрисдикциях, где присутствует Группа. Расходы по налогу на прибыль, относящиеся к отложенным налоговым активам и обязательствам, оцениваются по ставкам налога на прибыль, которые будут применяться в течение периода реализации отложенных активов или урегулирования обязательств, исходя из ставок налога на прибыль, официально действовавших на конец отчетного периода.

Признанный отложенный актив по налогу на прибыль представляет собой сумму налога на прибыль, возмещаемую в будущих периодах за счет уменьшения налогооблагаемой прибыли, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой экономии. Налогооблагаемая прибыль будущих периодов и размер прогнозной вероятной налоговой экономии в будущих периодах определяются исходя из среднесрочного бизнес-плана, подготовленного руководством. Для целей налогообложения Группа рассматривает возможность консолидации компаний, которые получают налогооблагаемую прибыль, с компаниями, которые генерируют налоговый убыток. См. Примечание 17.

40. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Структурированные компании

Структурированные компании созданы таким образом, что наличие прав голоса или аналогичных прав не является доминирующим фактором для установления того, под чьим контролем они находятся. Для того чтобы определить, насколько отношения между Группой и структурированной компанией свидетельствуют о наличии у Группы контроля над этой компанией, также необходимы суждения.

Группа не консолидирует структурированные компании, которые не находятся под ее контролем. Поскольку время от времени у Группы возникают затруднения при определении наличия у Группы контроля над структурированной компанией, руководство выносит суждения относительно соответствующих рисков и выгод Группы, а также относительно ее способности принимать решения по операционной деятельности рассматриваемой структурированной компании. Во многих случаях рассматривают компоненты, которые при отдельном рассмотрении указывают на наличие или отсутствие контроля над структурированной компанией, однако при совместном рассмотрении затрудняют принятие четкого решения. При наличии у Группы большего объема доказательств существования контроля структурированная компания консолидируется. Более подробная информация о рисках Группы, возникающих в связи со структурированными компаниями, представлена в Примечании 3.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, в отношении которых использовались существенные ненаблюдаемые исходные данные

Подробная информация об оценке справедливой стоимости не обращающихся на рынке акций, классифицированных в качестве финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также

финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, приводится в Примечании 43. Оценка значимости конкретных исходных данных для определения справедливой стоимости требует суждения руководства и раскрывается в Приложении 43.

Инвестиционная недвижимость

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определяется с использованием методов оценки. Информация об основных суждениях и допущениях представлена в Примечании 43.

Чистые инвестиции в иностранное подразделение

Начиная с января 2015 Группа классифицировала средства, размещенные в иностранных дочерних компаниях, и выданные им субординированные кредиты как часть чистых инвестиций Группы в иностранные подразделения, в связи с тем, что погашение данных обязательств со стороны иностранной дочерней компании маловероятно и не ожидается в обозримом будущем. Убытки от валютной переоценки данных активов в сумме 10,7 миллиарда рублей были классифицированы как часть фонда накопленных курсовых разниц Группы.

Судебные процессы

Группа участвует в нескольких судебных процессах. Группа применяет суждения для оценки их вероятного исхода и необходимости формирования резерва. В Примечании 50 раскрыта информация о требованиях, по которым отток экономических выгод оценивается как возможный, и о резервах, сформированных по тем требованиям, отток экономических выгод по которым оценивается как вероятный.

41. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Российская Федерация

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации (далее – "Россия"). Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. В 2014 году снижение цен на нефть, политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отразились на экономической ситуации в России. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, по макроэкономическим показателям наблюдались следующие основные изменения:

- Обменный курс ЦБ РФ вырос с 56,2584 рубля до 72,8827 рубля за один доллар США;
- Ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17,0% годовых до 11,0% годовых;
- Индекс РТС снизился с 790,7 до 757,0 пунктов.

Данные события могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

Кроме того, такие факторы как рост безработицы в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств

41. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

юридических и физических лиц могут повлиять на способность заемщиков Группы погашать задолженность перед Группой. Помимо этого, неблагоприятные изменения экономических условий могут привести к снижению стоимости залогового обеспечения, удерживаемого по кредитам и другим обязательствам. На основе информации, доступной в настоящий момент, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

Украина

В 2014 году экономическая и политическая ситуация в Украине существенно ухудшилась, что в результате привело к снижению валового внутреннего продукта, значительному отрицательному сальдо в платежном балансе и резкому уменьшению валютных запасов. Кроме того, в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, курс украинской гривны к основным иностранным валютам снизился приблизительно на 34% и 34% соответственно, и Национальный банк Украины наложил определенные ограничения на операции в иностранной валюте, а также на международные расчеты с рядом контрагентов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Украины.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов на долю инвестиций Группы в украинские государственные и муниципальные ценные бумаги и кредитов украинским предприятиям, которые полностью принадлежат государству, или в которых государство имеет контрольный пакет, приходилось менее 0,1% от общей суммы активов Группы. Группа продолжает осуществлять мониторинг ситуации в Украине и принимать необходимые меры с целью минимизации влияния данных рисков. Результаты оценки рисков постоянно пересматриваются с учетом текущей ситуации.

В марте 2015 года Национальный банк Украины повысил ключевую процентную ставку с 19,5% до 30,0%. В августе 2015 года Национальный банк Украины понизил ключевую процентную ставку с 30,0% до 27,0% годовых. В сентябре 2015 года

Национальный банк Украины понизил ключевую процентную ставку с 27,0% до 22,0% годовых. Эти события привели к ужесточению условий кредитования и ухудшению качества активов. Дальнейшее негативное развитие событий в Украине может отрицательно сказаться на результатах деятельности и финансовом положении Группы и ее украинских дочерних компаний. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Прочие страны

Группа осуществляет деятельность не только в России, но и в Беларуси, Казахстане, Азербайджане, Армении и Грузии, а также в ряде европейских стран (Австрия, Германия, Франция, Великобритания и Сербия) и некоторых других странах. Сложная ситуация в экономике и на финансовых рынках в ряде стран стала причиной падения ВВП или отрицательного темпа его роста, девальвации национальной валюты, сокращения объемов потребления, а также спада инвестиционной активности. В августе 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о реализации новой кредитно-денежной политики, основанной на инфляционном таргетировании и предусматривающей плавающий обменный курс национальной валюты.

В январе Национальный банк Республики Казахстан возобновил операции постоянного действия, увеличив свою базовую ставку до 17,0% годовых с 16,0% годовых и установил коридор политики процентных ставок на уровне $\pm 2\%$. Это помогло разблокировать затянувшуюся ситуацию с ликвидностью и привести ставки денежного рынка до 30% годовых с 70-80% годовых. В ответ на спад на нефтяном рынке Центральный банк Азербайджанской Республики скорректировал курс национальной валюты до 1,55 Азербайджанских манат за 1 доллар США в декабре 2015 года, ввел 20%-ую надбавку на валютные переводы за границу и начал продавать твердую валюту на открытом рынке. Кроме того, Центральный банк Азербайджанской Республики снизил норматив достаточности капитала до 10% и повысил ставку рефинансирования до 5,0% годовых

41. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлены приблизительные показатели снижения курса ряда национальных валют к основным иностранным валютам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

| Валюта | Девальвация (%) |
|-----------------------|-----------------|
| Азербайджанский манат | 50 |
| Казахстанский тенге | 46 |
| Белорусский рубль | 36 |
| Грузинский лари | 22 |

В 2015 году Группа осуществляла деятельность в условиях ограниченных секторальных санкций, введенных рядом стран. Группа учитывает данные санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает их и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы.

Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ

Группа подвержена финансовым рискам, включая кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

Общая ответственность за управление рисками в ВТБ возложена на Правление ВТБ. В каждом дочернем банке ВТБ управление рисками осуществляется соответствующими органами, преимущественно, Наблюдательным советом (Советом директоров) и Правлением. В состав стандартной организационной структуры дочерних банков входит руководитель службы управления рисками и подразделение, ответственное за управление риском. В дочерних финансовых компаниях, чья деятельность связана с финансовыми рисками (в частности ОАО "ВТБ-Лизинг", ООО "ВТБ Факторинг", ЗАО "ВТБ Капитал" и ЗАО "Холдинг ВТБ Капитал"), общие принципы организации управления рисками аналогичны тем, которые применяются дочерними банками.

Дополнительно на уровне Группы, а также в компаниях Группы (включая ВТБ, его дочерние банки и упомянутые выше дочерние компании) образован ряд коллегиальных органов и подразделений для осуществления координации текущей деятельности в рамках консолидированного управления рисками. Надзор за управлением рисками на уровне Группы осуществляется Управляющим комитетом Группы (УКГ).

В качестве руководящего координирующего органа управления Группы УКГ, на основании предоставленных ему полномочий, проводит анализ регулярных консолидированных отчетов по управлению рисками Группы и принимает решения в отношении политики и процедур по управлению рисками Группы. В частности, УКГ утверждает стандарты и подходы по управлению рисками для применения в масштабах всей Группы. Решения и рекомендации УКГ, реализуемые координированным

и консолидированным образом, служат основой для соответствующих управленческих решений, принимаемых компаниями в составе Группы.

В рамках реорганизации системы управления рисками на уровне Группы при УКГ был создан Комитет по управлению рисками Группы ("КУР"), который заменил упраздненный Подкомитет по управлению рисками. К основным задачам КУР относятся: разработка принципов, процедур и основных документов в области риск-менеджмента в Группе, методологическая поддержка процесса определения «риск-аппетита» Группы и процесса реализации концепции экономического капитала, участие в формировании системы агрегированных ограничений, контрольных параметров и портфельных лимитов в рамках системы управления рисками в Группе ВТБ, регулярный мониторинг и анализ текущей ситуации и уровня рисков, принимаемых Группой, выработка необходимых мер в контексте текущего и перспективного управления рисками в Группе ВТБ.

В состав КУР, возглавляемого руководителем Департамента рисков ВТБ (старшим вице-президентом ВТБ, ответственным за управление рисками в масштабах всей Группы), входят руководители служб управления рисками ряда крупных дочерних компаний (ВТБ 24, Банк Москвы, ВТБ Капитал), представители структурных подразделений ВТБ, участвующих в процессе консолидированного контроля над рисками (Департамент рисков, Кредитный департамент, связанный с глобальной бизнес-линией "Корпоративно-инвестиционный банковский бизнес"), а также представитель подразделения по развитию розничного бизнеса ВТБ 24, в рамках глобальной бизнес-линии "Розничный бизнес".

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Одновременно с созданием КУР Группы при нем была сформирована Комиссия по внедрению методов риск-менеджмента, в задачи которой входит унификация в масштабах Группы ВТБ принципов, стандартов, систем и методов управления рисками, координация практической работы по внедрению вышеуказанных стандартов в компаниях Группы, а также контроль над реализацией практических мер. В задачу комиссии также входит доведение информации до КУР Группы, внедрение мер, направленных на повышение эффективности процесса принятия решений и механизма обратной связи в рамках КУР, а также разработка предложений по созданию общей информационно-методической платформы общегрупповых операционных процессов управления рисками.

Состав Комиссии по внедрению методов риск-менеджмента включает руководителей служб управления рисками всех основных дочерних банков и компаний, а также представителей ряда структурных подразделений ВТБ, занимающихся контролем над рисками.

Кроме этого, в области управления балансовыми рисками (которые учитываются в рамках системы управления активами и обязательствами Группы) ключевую роль играет Комиссия по управлению активами и пассивами при УКГ (КУАП при УКГ). Ее возглавляет руководитель Казначейства ВТБ. КУАП при УКГ обсуждает и разрабатывает различные вопросы, касающиеся риска ликвидности Группы, а также рисков Группы, связанных с изменением процентных ставок и валютных курсов.

В 2015 году Кредитный комитет Группы ВТБ продолжал работу в рамках процесса реализации политики Группы по управлению кредитным риском.

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск – это риск финансового убытка (снижение выручки, дополнительные затраты), возникающий вследствие невыполнения или ненадлежащего выполнения заемщиком / контрагентом по сделке / эмитентом ценных бумаг своих обязательств.

Кредитные риски, которым подвергается Группа ВТБ, в основном связаны с такими видами банковской деятельности, как кредитование корпоративных клиентов и физических лиц, межбанковское кредитование, выдача аккредитивов и гарантий, осуществление операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами и лизинг.

Управление кредитным риском в рамках Группы ВТБ осуществляется на основе сочетания следующих подходов:

- управление локальным кредитным риском на уровне отдельных участников Группы;
- управление консолидированным кредитным риском на уровне Группы.

Департамент рисков (ДР) ВТБ отвечает за независимое управление финансовыми рисками в ВТБ и Группе (в отношении управления риском ликвидности – совместно с Казначейством ВТБ). По состоянию на конец 2015 года в состав ДР входили следующие подразделения:

- Управление кредитных рисков;
- Управление рыночных рисков;
- Служба экспертизы кредитных заявок;
- Управление операционных рисков;
- Управление стратегии и методологии рисков и Управление консолидированного анализа рисков.

ДР предлагает лимиты в отношении уровня рисков, связанных с различными банковскими операциями, и составляет рекомендации по управлению рыночным риском и риском ликвидности для Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП). ДР подотчетен (представляет отчеты по рискам) КУАП, Кредитному комитету (КК) и Правлению ВТБ.

КУАП устанавливает основные целевые параметры отчета о финансовом положении ВТБ для целей управления активами и обязательствами и отслеживает их соблюдение в рамках ВТБ при содействии ДР. КУАП, КК, ДР и Казначейство осуществляют функции управления рисками в отношении кредитного риска, рыночного (связанного с изменением процентных ставок, изменением валютных курсов, и ценового риска) риска, а также риска ликвидности.

В рамках системы управления локальным кредитным риском участники Группы самостоятельно принимают на себя кредитные риски и управляют ими (включая страхование, хеджирование и т.д.) в рамках установленных полномочий и лимитов с учетом индикаторов риска и в соответствии с национальным законодательством и стандартами Группы. Компании Группы несут ответственность за результаты деятельности по кредитованию, за качество своих кредитных портфелей, а также мониторинг и контроль кредитного риска применительно к их портфелям.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Согласно принятой УКГ "Концепции управления консолидированным риском Группы ВТБ", управление консолидированным кредитным риском включает следующие функции:

- рассмотрение и утверждение стратегии, политики, единых основополагающих принципов и подходов, касающихся деятельности по кредитованию / инвестиционной деятельности и управления кредитным риском и предназначенных для применения в масштабах всей Группы;
- контроль на консолидированной основе над текущим уровнем (концентрацией) кредитного риска и разработка необходимых мер по минимизации рисков (потенциальных убытков).

Управление консолидированным кредитным риском охватывает основные типы активов и внебалансовых обязательств компаний Группы, несущих кредитный риск и требующих контроля над их концентрацией на уровне Группы. Объем и параметры операций, подлежащих консолидированному контролю и отчетности, определяются координирующими органами Группы.

Ниже представлены ключевые элементы управления консолидированным кредитным риском внутри Группы ВТБ:

- периодический пересмотр политики Группы ВТБ в области кредитного риска, гармонизация кредитной политики дочерних компаний и приведение ее в соответствие с кредитной политикой Группы;
- установление консолидированных лимитов, портфельных лимитов (включая лимиты по обычным контрагентам / группам взаимосвязанных контрагентов, странам, отраслям экономики), внутренних индикативных ограничений крупного кредитного риска;
- унификация процедур предоставления кредитов и методов оценки кредитного риска (системы кредитных рейтингов для корпоративных клиентов и финансовых институтов, скоринговые системы – для розничных клиентов);
- оценка размера экономического капитала (капитала, подверженного риску), достаточного для покрытия кредитных рисков Группы;
- подготовка консолидированной аналитической отчетности по кредитным рискам;
- стресс-тестирование;
- формирование / мониторинг резервов под обесценение в соответствии с МСФО.

В "Основных принципах и положениях кредитной политики Группы ВТБ", периодически пересматриваемых УКГ, содержатся основные подходы и стандарты управления рисками и организации кредитных процессов в Группе. Данные принципы обязательны для выполнения каждым дочерним банком Группы, а также отдельными финансовыми компаниями в составе Группы. Кредитная политика Группы охватывает, в частности, следующие области:

- функции и обязанности различных комитетов и департаментов ВТБ в области деятельности Группы по кредитованию и управлению кредитным риском;
- нормативные требования, касающиеся утверждения и пересмотра кредитной политики в дочерних банках ВТБ;
- единые в масштабах всей Группы основные методы, модели, подходы к оценке и управлению кредитными рисками;
- принципы политики ценообразования (процентные ставки и комиссии), политики безопасности и прочие принципы.

Дочерние банки обязаны создать систему управления кредитным риском, а также сформировать кредитную политику и процедуры в соответствии со стандартами Группы.

Политика в области кредитного риска принимается каждым дочерним банком и регулярно анализируется на предмет необходимости изменений, обычно один раз в год или в два года.

Общая (типовая) процедура принятия кредитной политики выглядит следующим образом:

- проекты кредитной политики или поправок к ней, касающихся важных вопросов, подлежат предварительному рассмотрению и согласованию с ВТБ и (применительно к рискам по операциям с розничными клиентами) ПАО "Банк ВТБ 24";
- кредитная политика и поправки к ней утверждаются Наблюдательным советом (Советом директоров) дочернего банка;
- ВТБ имеет право предложить внесение поправок в кредитную политику дочернего банка в рамках централизованного процесса регулирования и контроля над кредитным риском Группы при условии, что такие поправки не противоречат законодательно-нормативным положениям стран, в которых зарегистрированы участники Группы.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Полномочия руководства и исполнительных органов участников Группы в части принятия решений о предоставлении кредитов и осуществления операций кредитования определяются учредительными документами этих компаний и применимым местным законодательством.

Надзор за управлением кредитными рисками, а также его координацию в масштабах всей Группы осуществляют следующие органы:

- УКГ;
- КУР Группы и сформированная при нем Комиссия по внедрению методов риск-менеджмента;
- Кредитный комитет Группы ВТБ (ККГ).

ККГ является постоянно действующим коллегиальным комитетом при УКГ, обладающим полномочиями по принятию решений. В состав ККГ, возглавляемого руководителем Департамента рисков ВТБ (старшим вице-президентом ВТБ, ответственным за управление рисками в масштабах всей Группы), входят представители департаментов / подразделений ВТБ (по управлению рисками, юридическим вопросам, банковскому обслуживанию корпоративных клиентов, инвестиционно-банковской деятельности, Казначейства и др.). Основные задачи данного комитета перечислены ниже:

- внедрение эффективных консолидированных механизмов управления кредитным риском в Группе ВТБ;
- установление консолидированных лимитов кредитного риска;
- анализ отдельных операций и крупных сделок, проводимых компаниями Группы.

Группа ВТБ работает над уменьшением числа факторов риска, связанных с концентрацией кредитов по отдельным крупным корпоративным заемщикам / группе связанных заемщиков, и диверсификацией кредитного риска. Для этих целей устанавливается целевой ориентир в отношении доли крупнейших заемщиков Группы ВТБ в корпоративном кредитном портфеле Группы. Компаниям Группы ВТБ

рекомендуется определять аналогичные локальные обоснованные целевые ориентиры в рамках собственной локальной кредитной политики / стратегии управления рисками исходя из определенного Группой приемлемого уровня концентрации кредитного риска. В аналитических целях рекомендуется также регулярно оценивать концентрацию риска на основе Индекса Херфиндаля - Хиршмана (Herfindahl - Hirschman Index (HHI)).

В ВТБ ДР отвечает за управление кредитным риском в масштабах всей Группы, включая оптимизацию системы управления кредитным риском, консолидацию соответствующих данных по Группе и мониторинг консолидированных лимитов.

Департамент анализа рисков ЗАО "Банк ВТБ 24" координирует управление кредитными рисками, связанными с розничным кредитованием, в рамках Группы и выполняет следующие задачи:

- разработка систем лимитов рисков, связанных с розничным кредитованием;
- разработка стандартов системы мониторинга и подготовки отчетности по рискам, связанным с розничным кредитованием (методология и форматы);
- консолидация отчетов по операциям розничного кредитования Группы;
- мониторинг состояния розничных кредитных портфелей по Группе и управления ими.

Дочерние банки ВТБ, предоставляющие кредиты розничным клиентам, руководствуются "Основными положениями по управлению рисками, связанными с розничным кредитованием, в Группе ВТБ" и положениями кредитной политики, применимыми при проведении операций розничного кредитования в Группе ВТБ, которые были одобрены УКГ.

Мониторинг кредитного риска на уровне Группы осуществляется на основании регулярной отчетности, представляемой в ДР дочерними компаниями / банками и отражающей размер кредитного риска на консолидированной основе. ДР подотчетен УКГ.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам средств в банках, включая заложенные по договорам "репо"

Анализ кредитного качества средств в банках, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен в таблице ниже:

| | 31 Декабря 2015 | | 31 Декабря 2014 | |
|--|------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| | Оцененные на индивидуальной основе | Оцененные на коллективной основе | Оцененные на индивидуальной основе | Оцененные на коллективной основе |
| Средства в банках | 1 042,2 | 310,8 | 250,9 | 490,8 |
| Россия | 251,5 | 175,8 | 95,9 | 76,4 |
| ОЭСР | 85,7 | 110,4 | 120,2 | 77,8 |
| Прочие страны | 705,0 | 24,6 | 34,8 | 336,6 |
| Средства в банках, заложенные по договорам "репо" | — | 5,0 | — | 74,2 |
| Россия | — | 5,0 | — | 71,7 |
| ОЭСР | — | — | — | 2,5 |
| Итого средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | 1 042,2 | 315,8 | 250,9 | 565,0 |

Необесцененные средства в банках, включая заложенные по договорам "репо", оцениваемые на индивидуальной основе, впоследствии группируются в пулы кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам долговых ценных бумаг

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, заложенных по договорам "репо", которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, исходя из долгосрочного кредитного рейтинга, представлен ниже:

| Рейтинг А | | | Рейтинг В (I) | | | Рейтинг В (II) | | | Рейтинг С | | |
|-------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|
| Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA |
| AAA | Aaa | AAA | BBB+ | Baa1 | BBB+ | BB+ | Ba1 | BB+ | CCC+ | Caa1 | CCC+ |
| AA+ | Aa1 | AA+ | BBB | Baa2 | BBB | BB | Ba2 | BB | CCC | Caa2 | CCC |
| AA | Aa2 | AA | BBB- | Baa3 | BBB- | BB- | Ba3 | BB- | CCC- | Caa3 | CCC- |
| AA- | Aa3 | AA- | | | | B+ | B1 | B+ | CC | Ca | CC |
| A+ | A1 | A+ | | | | B | B2 | B | C | C | C |
| A | A2 | A | | | | B- | B3 | B- | D | | D |
| A- | A3 | A- | | | | | | | | | |

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, заложенных по договорам "репо", которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2015 года, представлен в таблице ниже:

| | Рейтинг А | Рейтинг В (I) | Рейтинг В (II) | Рейтинг С | Без рейтинга | Итого |
|---|-----------|---------------|----------------|-----------|--------------|--------------|
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | - | 1,3 | 48,2 | - | - | 49,5 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | - | 5,4 | 14,5 | - | - | 19,9 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | - | 12,5 | - | - | - | 12,5 |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | - | - | 2,1 | - | 3,1 | 5,2 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | - | - | 2,1 | - | 0,5 | 2,6 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | - | - | - | - | 0,3 | 0,3 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | - | - | 64,9 | - | - | 64,9 |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | - | - | 8,5 | - | - | 8,5 |
| Итого долговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо", которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | - | 19,2 | 140,3 | - | 3,9 | 163,4 |

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, заложенных по договорам «репо», которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2014 года, представлен в таблице ниже:

| | Рейтинг А | Рейтинг В (I) | Рейтинг В (II) | Рейтинг С | Без рейтинга | Итого |
|---|-------------|---------------|----------------|------------|--------------|--------------|
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | - | 33,1 | 48,1 | - | - | 81,2 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | - | 5,7 | - | - | - | 5,7 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | - | 0,4 | 0,2 | 0,2 | - | 0,8 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | - | - | 0,1 | - | 0,1 | 0,2 |
| - Российские муниципальные облигации | - | - | 0,2 | - | - | 0,2 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | - | 15,4 | 17,2 | - | 3,1 | 35,7 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | - | 25,0 | - | - | - | 25,0 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 14,1 | - | - | 0,9 | 2,5 | 17,5 |
| - Российские муниципальные облигации | - | - | 1,9 | - | - | 1,9 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | - | - | - | - | 0,2 | 0,2 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | - | - | 0,9 | - | 2,4 | 3,3 |
| Итого долговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо", которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | 14,1 | 79,6 | 68,6 | 1,1 | 8,3 | 171,7 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам долговых ценных бумаг

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, исходя из долгосрочного кредитного рейтинга, представлен ниже:

| Рейтинг А | | | Рейтинг В (I) | | | Рейтинг В (II) | | | Рейтинг С | | |
|-------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|-------------------|---------|------------|
| Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA |
| AAA | Aaa | AAA | BBB+ | Baa1 | BBB+ | BB+ | Ba1 | BB+ | CCC+ | Caa1 | CCC+ |
| AA+ | Aa1 | AA+ | BBB | Baa2 | BBB | BB | Ba2 | BB | CCC | Caa2 | CCC |
| AA | Aa2 | AA | BBB- | Baa3 | BBB- | BB- | Ba3 | BB- | CCC- | Caa3 | CCC- |
| AA- | Aa3 | AA- | | | | B+ | B1 | B+ | CC | Ca | CC |
| A+ | A1 | A+ | | | | B | B2 | B | C | C | C |
| A | A2 | A | | | | B- | B3 | B- | D | | D |
| A- | A3 | A- | | | | | | | | | |

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2015 года, представлен в таблице ниже:

| | Рейтинг А | Рейтинг В (I) | Рейтинг В (II) | Рейтинг С | Без рейтинга | Итого |
|---|-------------|---------------|----------------|------------|--------------|--------------|
| Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | – | 16,3 | 56,9 | 0,7 | 3,4 | 77,3 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 20,8 | 11,2 | 2,1 | 0,6 | 2,8 | 37,5 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 28,8 | – | 6,5 | – | 0,6 | 35,9 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | – | 10,0 | 12,3 | – | – | 22,3 |
| - Российские муниципальные облигации | – | 0,9 | 9,9 | – | 0,7 | 11,5 |
| Итого долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | 49,6 | 38,4 | 87,7 | 1,3 | 7,5 | 184,5 |

Анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, предназначенных для торговли, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2014 года, представлен в таблице ниже:

| | Рейтинг А | Рейтинг В (I) | Рейтинг В (II) | Рейтинг С | Без рейтинга | Итого |
|--|-------------|---------------|----------------|------------|--------------|--------------|
| Долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | 0,3 | 28,8 | 75,3 | 0,1 | 7,4 | 111,9 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 24,2 | 5,0 | 3,7 | 1,7 | 9,3 | 43,9 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 26,2 | – | 0,1 | 0,8 | 5,7 | 32,8 |
| - Российские муниципальные облигации | – | 0,9 | 13,3 | – | 0,2 | 14,4 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | – | 2,3 | – | – | – | 2,3 |
| - Векселя российских компаний и банков | – | – | 0,5 | – | 0,8 | 1,3 |
| Итого долговые ценные бумаги, предназначенные для торговли, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | 50,7 | 37,0 | 92,9 | 2,6 | 23,4 | 206,6 |
| Долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | – | – | 0,3 | – | 2,3 | 2,6 |
| Итого долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | – | – | 0,3 | – | 2,3 | 2,6 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам долговых ценных бумаг

Анализ кредитного качества долговых инвестиционных ценных бумаг, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, исходя из долгосрочного кредитного рейтинга, представлен ниже:

| Рейтинг A | | Рейтинг B (I) | | | Рейтинг B (II) | | | Рейтинг C | | | |
|-------------------|---------|---------------|-------------------|---------|----------------|-------------------|---------|------------|-------------------|------------|------|
| Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Moody's | Fitch IBCA | Standard & Poor's | Fitch IBCA | |
| AAA | Aaa | AAA | BBB+ | Baa1 | BBB+ | BB+ | Ba1 | BB+ | CCC+ | Caa1 | CCC+ |
| AA+ | Aa1 | AA+ | BBB | Baa2 | BBB | BB | Ba2 | BB | CCC | Caa2 | CCC |
| AA | Aa2 | AA | BBB- | Baa3 | BBB- | BB- | Ba3 | BB- | CCC- | Caa3 | CCC- |
| AA- | Aa3 | AA- | | | | B+ | B1 | B+ | CC | Ca | CC |
| A+ | A1 | A+ | | | | B | B2 | B | C | C | C |
| A | A2 | A | | | | B- | B3 | B- | D | | D |
| A- | A3 | A- | | | | | | | | | |

Анализ кредитного качества долговых инвестиционных ценных бумаг, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2015 года, представлен в таблице ниже:

| | Рейтинг A | Рейтинг B (I) | Рейтинг B (II) | Рейтинг C | Без рейтинга | Итого |
|---|-------------|---------------|----------------|------------|--------------|--------------|
| Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 70,1 | 1,4 | 1,7 | 1,6 | 6,6 | 81,3 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | – | 25,2 | 0,6 | – | – | 25,8 |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | – | 1,1 | 15,8 | – | 3,3 | 20,2 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | 1,5 | – | 0,9 | 5,1 | – | 7,5 |
| - Российские муниципальные облигации | – | – | 1,7 | – | 0,5 | 2,2 |
| - Векселя российских компаний и банков | – | – | 0,2 | – | – | 0,2 |
| Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | 71,6 | 27,7 | 20,9 | 6,7 | 10,3 | 137,3 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | – | 7,6 | 45,1 | – | – | 52,7 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | – | 15,9 | – | – | – | 15,9 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | – | – | 0,4 | – | – | 0,4 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | – | – | 0,2 | – | – | 0,2 |
| Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | – | 23,5 | 45,7 | – | – | 69,2 |

Анализ кредитного качества долговых инвестиционных ценных бумаг, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными на 31 декабря 2014 года, представлен в таблице ниже:

| | Рейтинг A | Рейтинг B (I) | Рейтинг B (II) | Рейтинг C | Без рейтинга | Итого |
|---|-------------|---------------|----------------|-------------|--------------|-------------|
| Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации иностранных государств | 55,6 | – | 2,3 | 1,5 | 2,0 | 61,4 |
| - Облигации и еврооблигации Российской Федерации | – | 13,6 | – | – | – | 13,6 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | – | – | – | 7,6 | 2,7 | 10,3 |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | – | 1,5 | 2,3 | 1,8 | – | 5,6 |
| - Векселя российских компаний и банков | – | – | 1,1 | – | – | 1,1 |
| - Российские муниципальные облигации | – | – | 0,5 | – | – | 0,5 |
| Итого долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | 55,6 | 15,1 | 6,2 | 10,9 | 4,7 | 92,5 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | | | | | | |
| - Облигации и еврооблигации российских компаний и банков | – | – | 1,0 | – | – | 1,0 |
| - Облигации и еврооблигации иностранных компаний и банков | – | – | 0,2 | – | – | 0,2 |
| Итого инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными | – | – | 1,2 | – | – | 1,2 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже в таблице представлена информация о максимальном размере кредитного риска:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|---------|---------|
| Балансовые риски: | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы (за исключением наличных денежных средств) | 425,2 | 440,4 |
| Торговые кредитные продукты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6,5 | 22,2 |
| Долговые ценные бумаги | 587,7 | 498,4 |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | 184,5 | 211,2 |
| - долговые ценные бумаги российских компаний и банков | 77,3 | 113,2 |
| - долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков | 37,5 | 48,5 |
| - долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти | 35,9 | 32,8 |
| - долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти | 33,8 | 16,7 |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 24,2 | 21,8 |
| - договоры обратного "репо", удерживаемые до погашения | 24,2 | 19,2 |
| - долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков | - | 2,6 |
| Финансовые активы, заложенные по договорам "репо" – предназначенные для торговли | 69,4 | 88,1 |
| - долговые ценные бумаги российских компаний и банков | 49,5 | 81,2 |
| - долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти | 19,9 | 5,9 |
| - долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков | - | 0,8 |
| - долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти | - | 0,2 |
| Финансовые активы, заложенные по договорам "репо" – имеющиеся в наличии для продажи | 20,6 | 80,3 |
| - долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти | 12,5 | 26,9 |
| - долговые ценные бумаги российских компаний и банков | 5,2 | 35,7 |
| - долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти | 2,6 | 17,5 |
| - долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков | 0,3 | 0,2 |
| Финансовые активы, заложенные по договорам "репо" – удерживаемые до погашения | 73,4 | 3,3 |
| - долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти | 64,9 | - |
| - долговые ценные бумаги российских компаний и банков | 8,5 | 3,3 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 146,4 | 92,5 |
| - долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти | 81,3 | 61,4 |
| - долговые ценные бумаги российских федеральных и муниципальных органов власти | 28,0 | 14,1 |
| - долговые ценные бумаги российских компаний и банков | 20,5 | 6,7 |
| - долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков | 16,6 | 10,3 |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | 69,2 | 1,2 |
| - долговые ценные бумаги российских компаний и банков | 52,6 | 1,0 |
| - долговые ценные бумаги российских государственных и муниципальных органов власти | 16,0 | - |
| - долговые ценные бумаги иностранных государственных и муниципальных органов власти | 0,4 | - |
| - долговые ценные бумаги иностранных компаний и банков | 0,2 | 0,2 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-----------------|-----------------|
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо": | 1 358,2 | 814,5 |
| Средства в банках | 1 353,2 | 740,3 |
| - Прочие страны | 730,3 | 370,3 |
| - Россия | 426,8 | 172,1 |
| - ОЭСР | 196,1 | 197,9 |
| Средства банков, заложенные по договорам "репо" | 5,0 | 74,2 |
| - Россия | 5,0 | 71,7 |
| - ОЭСР | – | 2,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 9 437,5 | 8 537,3 |
| Кредиты юридическим лицам | 7 060,9 | 6 285,7 |
| - Финансирование текущей деятельности | 5 053,2 | 4 162,4 |
| - Проектное финансирование и прочее | 1 471,7 | 1 556,1 |
| - Договоры обратного "репо" | 309,4 | 284,5 |
| - Финансовая аренда | 226,6 | 282,7 |
| Кредиты физическим лицам | 1 766,8 | 1 789,0 |
| - Ипотечные кредиты | 857,9 | 779,7 |
| - Потребительские кредиты и прочее | 711,9 | 787,2 |
| - Кредитные карты | 103,0 | 98,3 |
| - Кредиты на покупку автомобиля | 90,7 | 121,0 |
| - Договоры обратного "репо" | 3,3 | 2,8 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 609,8 | 462,6 |
| - Финансирование текущей деятельности | 609,8 | 438,8 |
| - Проектное финансирование и прочее | – | 23,8 |
| Риск по кредитным дефолтным свопам | 3,8 | 5,6 |
| - Продажа свопов на дефолт по кредиту (CDS) | 2,5 | 4,0 |
| - Покупка свопов на дефолт по кредиту (CDS) | 1,3 | 1,6 |
| Прочие финансовые активы | 95,1 | 82,5 |
| Итого балансовые риски | 11 914,0 | 10 400,9 |
| Внебалансовые риски: | | |
| Гарантии выданные | 957,5 | 1 368,3 |
| Импортные аккредитивы | 110,4 | 58,1 |
| Неиспользованные кредитные линии | 25,4 | 22,5 |
| Обязательства по предоставлению кредитов | 4,8 | 4,2 |
| Итого внебалансовые риски | 1 098,1 | 1 453,1 |
| Итого максимальный размер кредитного риска | 13 012,1 | 11 854,0 |

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, приведенные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Кредитное качество по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо"

Кредитное качество кредитов и авансов клиентам представлено в разрезе пяти категорий:

- Благополучные – норма резервирования от 0% до 2%;
- Требующие контроля – норма резервирования от 2% до 5%;
- Субстандартные – норма резервирования от 5% до 20%;

- Сомнительные – норма резервирования от 20% до 50%;
- Убыточные – норма резервирования от 50% до 100%;

Норма (ставка) резервирования представляет собой взвешенное отношение суммы резерва под обесценение к общей сумме кредитного портфеля по данному пулу кредитов, обладающих аналогичными характеристиками кредитного риска до вычета резерва, или взвешенное отношение суммы резерва под обесценение к общей сумме кредита, оцениваемого на индивидуальной основе до вычета резерва.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2015 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

| | Необесцененные | | | Обесцененные | | Итого |
|--|----------------|--------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | Благополучные | Требующие контроля | Субстандартные | Сомнительные | Убыточные | |
| Кредиты юридическим лицам | 1 094,3 | 187,7 | 133,4 | 217,6 | 348,3 | 1 981,3 |
| Финансирование текущей деятельности | 609,6 | 71,6 | 114,9 | 124,6 | 224,1 | 1 144,8 |
| Проектное финансирование и прочее | 330,6 | 116,1 | 6,2 | 66,4 | 100,5 | 619,8 |
| Договоры обратного "репо" | 142,7 | — | — | — | — | 142,7 |
| Финансовая аренда | 11,4 | — | 12,3 | 26,6 | 23,7 | 74,0 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 134,9 | — | — | — | — | 134,9 |
| Финансирование текущей деятельности | 134,9 | — | — | — | — | 134,9 |
| Кредиты физическим лицам | 0,6 | — | — | 0,7 | 11,3 | 12,6 |
| Ипотечные кредиты | 0,3 | — | — | 0,4 | 9,5 | 10,2 |
| Потребительские кредиты и прочее | 0,3 | — | — | 0,2 | 1,6 | 2,1 |
| Кредитные карты | — | — | — | 0,1 | 0,1 | 0,2 |
| Кредиты на покупку автомобиля | — | — | — | — | 0,1 | 0,1 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо", оцененные на индивидуальной основе | 1 229,8 | 187,7 | 133,4 | 218,3 | 359,6 | 2 128,8 |

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2015 года.

| | Необесцененные | | | Обесцененные | | Итого |
|--|----------------|--------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | Благополучные | Требующие контроля | Субстандартные | Сомнительные | Убыточные | |
| Кредиты юридическим лицам | 4 620,1 | 659,1 | 247,6 | 6,1 | 25,5 | 5 558,4 |
| Финансирование текущей деятельности | 3 799,3 | 273,9 | 90,8 | 5,2 | 25,3 | 4 194,5 |
| Проектное финансирование и прочее | 474,5 | 382,2 | 153,3 | — | 0,1 | 1 010,1 |
| Договоры обратного "репо" | 166,8 | — | — | — | — | 166,8 |
| Финансовая аренда | 179,5 | 3,0 | 3,5 | 0,9 | 0,1 | 187,0 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 475,4 | — | — | — | — | 475,4 |
| Финансирование текущей деятельности | 475,4 | — | — | — | — | 475,4 |
| Кредиты физическим лицам | 1 691,3 | 10,7 | 29,6 | 24,9 | 190,9 | 1 947,4 |
| Ипотечные кредиты | 844,3 | 2,4 | 7,7 | 3,9 | 6,6 | 864,9 |
| Потребительские кредиты и прочее | 668,1 | 4,0 | 15,1 | 16,3 | 151,7 | 855,2 |
| Кредитные карты | 91,4 | 2,9 | 4,6 | 2,6 | 22,4 | 123,9 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 84,2 | 1,4 | 2,2 | 2,1 | 10,2 | 100,1 |
| Договоры обратного "репо" | 3,3 | — | — | — | — | 3,3 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо", оцененные на коллективной основе | 6 786,8 | 669,8 | 277,2 | 31,0 | 216,4 | 7 981,2 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе, по состоянию на 31 декабря 2014 года. Для кредитов, оцененных на индивидуальной основе и не отнесенных к категории обесцененных, резерв впоследствии создавался на коллективной основе.

| | Необесцененные | | | Обесцененные | | Итого |
|--|----------------|--------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| | Благоп-лучные | Требующие контроля | Субстан-дартные | Сомни-тельные | Убыточные | |
| Кредиты юридическим лицам | 1 312,9 | 10,1 | 187,2 | 171,3 | 343,4 | 2 024,9 |
| Финансирование текущей деятельности | 154,9 | 10,1 | 145,9 | 88,6 | 202,1 | 601,6 |
| Проектное финансирование и прочее | 917,7 | – | 2,5 | 59,6 | 133,8 | 1 113,6 |
| Договоры обратного "репо" | 233,9 | – | – | – | – | 233,9 |
| Финансовая аренда | 6,4 | – | 38,8 | 23,1 | 7,5 | 75,8 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 276,1 | – | – | – | – | 276,1 |
| Финансирование текущей деятельности | 276,1 | – | – | – | – | 276,1 |
| Кредиты физическим лицам | 0,1 | – | – | 1,2 | 12,4 | 13,7 |
| Ипотечные кредиты | 0,1 | – | – | 0,7 | 9,2 | 10,0 |
| Потребительские кредиты и прочее | – | – | – | 0,4 | 2,3 | 2,7 |
| Кредитные карты | – | – | – | 0,1 | 0,2 | 0,3 |
| Кредиты на покупку автомобиля | – | – | – | – | 0,7 | 0,7 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо", оцененные на индивидуальной основе | 1 589,1 | 10,1 | 187,2 | 172,5 | 355,8 | 2 314,7 |

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), оцененных на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| | Необесцененные | | | Обесцененные | | Итого |
|--|----------------|--------------------|-----------------|---------------|--------------|----------------|
| | Благоп-лучные | Требующие контроля | Субстан-дартные | Сомни-тельные | Убыточные | |
| Кредиты юридическим лицам | 4 082,2 | 411,9 | 185,6 | 8,3 | 29,3 | 4 717,3 |
| Финансирование текущей деятельности | 3 464,9 | 325,4 | 21,1 | 7,7 | 28,3 | 3 847,4 |
| Проектное финансирование и прочее | 346,5 | 84,2 | 159,1 | 0,4 | 0,9 | 591,1 |
| Договоры обратного "репо" | 50,6 | – | – | – | – | 50,6 |
| Финансовая аренда | 220,2 | 2,3 | 5,4 | 0,2 | 0,1 | 228,2 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 187,0 | – | – | – | – | 187,0 |
| Финансирование текущей деятельности | 163,1 | – | – | – | – | 163,1 |
| Проектное финансирование и прочее | 23,9 | – | – | – | – | 23,9 |
| Кредиты физическим лицам | 1 689,4 | 17,6 | 49,4 | 24,6 | 150,4 | 1 931,4 |
| Ипотечные кредиты | 767,3 | 2,6 | 9,6 | 3,7 | 2,1 | 785,3 |
| Потребительские кредиты и прочее | 720,3 | 8,6 | 32,1 | 18,1 | 121,7 | 900,8 |
| Кредитные карты | 86,6 | 2,4 | 5,8 | 2,6 | 16,1 | 113,5 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 112,4 | 4,0 | 1,9 | 0,2 | 10,5 | 129,0 |
| Договоры обратного "репо" | 2,8 | – | – | – | – | 2,8 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо", оцененные на коллективной основе | 5 958,6 | 429,5 | 235,0 | 32,9 | 179,7 | 6 835,7 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, по состоянию на 31 декабря 2015 года.

| | Благополучные | Требующие контроля | Субстандартные | Итого |
|--|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| Кредиты юридическим лицам | 5 651,0 | 709,0 | 278,0 | 6 638,0 |
| Финансирование текущей деятельности | 4 369,1 | 320,3 | 118,0 | 4 807,4 |
| Проектное финансирование и прочее | 798,4 | 386,3 | 154,8 | 1 339,5 |
| Договоры обратного "репо" | 309,5 | — | — | 309,5 |
| Финансовая аренда | 174,0 | 2,4 | 5,2 | 181,6 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 610,3 | — | — | 610,3 |
| Финансирование текущей деятельности | 610,3 | — | — | 610,3 |
| Кредиты физическим лицам | 1 656,1 | 5,4 | 7,5 | 1 669,0 |
| Ипотечные кредиты | 829,8 | 0,1 | 0,3 | 830,2 |
| Потребительские кредиты и прочее | 650,5 | 2,2 | 5,8 | 658,5 |
| Кредитные карты | 90,5 | 2,2 | 1,1 | 93,8 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 82,0 | 0,9 | 0,3 | 83,2 |
| Договоры обратного "репо" | 3,3 | — | — | 3,3 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 7 917,4 | 714,4 | 285,5 | 8 917,3 |

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по классам кредитов и авансов клиентам, включая заложенные по договорам "репо" (до вычета резерва), которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| | Благополучные | Требующие контроля | Субстандартные | Итого |
|--|----------------|--------------------|----------------|----------------|
| Кредиты юридическим лицам | 5 286,4 | 412,4 | 218,4 | 5 917,2 |
| Финансирование текущей деятельности | 3 537,2 | 326,7 | 56,2 | 3 920,1 |
| Проектное финансирование и прочее | 1 257,4 | 84,0 | 156,6 | 1 498,0 |
| Договоры обратного "репо" | 284,5 | — | — | 284,5 |
| Финансовая аренда | 207,3 | 1,7 | 5,6 | 214,6 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 463,1 | — | — | 463,1 |
| Финансирование текущей деятельности | 439,3 | — | — | 439,3 |
| Проектное финансирование и прочее | 23,8 | — | — | 23,8 |
| Кредиты физическим лицам | 1 678,6 | 7,6 | 8,3 | 1 694,5 |
| Ипотечные кредиты | 757,0 | — | 0,7 | 757,7 |
| Потребительские кредиты и прочее | 719,9 | 5,6 | 6,8 | 732,3 |
| Кредитные карты | 86,6 | 2,0 | 0,8 | 89,4 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 112,3 | — | — | 112,3 |
| Договоры обратного "репо" | 2,8 | — | — | 2,8 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 7 428,1 | 420,0 | 226,7 | 8 074,8 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва), оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, по отраслям по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|--------------|
| Строительство | 128,8 | 110,4 |
| Энергетика | 102,0 | 107,7 |
| Транспорт | 55,0 | 31,1 |
| Торговля и коммерция | 52,4 | 55,0 |
| Финансы | 51,3 | 19,3 |
| Промышленное производство | 45,5 | 60,9 |
| Металлургическая промышленность | 41,2 | 30,7 |
| Нефтегазовая отрасль | 35,1 | 38,6 |
| Телекоммуникации и средства массовой информации | 18,7 | 16,5 |
| Химическая промышленность | 16,2 | 12,7 |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство | 13,5 | 22,4 |
| Физические лица | 12,0 | 13,6 |
| Угольная промышленность | – | 2,0 |
| Прочее | 6,2 | 7,4 |
| Итого кредиты и авансы клиентам, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные | 577,9 | 528,3 |

На 31 декабря 2015 года у Группы имеется пул кредитов и авансов клиентам, обесцененных на коллективной основе, в размере 247,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 212,6 миллиарда рублей).

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам по состоянию на 31 декабря 2015 года.

| | От 1 до 30 дней | От 31 до 60 дней | От 61 до 90 дней | От 91 до 180 дней | От 181 дня до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|-----------------|--------------|
| Кредиты юридическим лицам | 41,3 | 8,9 | 6,9 | 105,8 | 107,0 | 34,3 | 304,2 |
| Финансирование текущей деятельности | 31,9 | 4,8 | 1,8 | 14,2 | 74,3 | 25,7 | 152,7 |
| Проектное финансирование и прочее | 2,3 | 0,1 | 0,2 | 88,4 | 23,8 | 8,6 | 123,4 |
| Финансовая аренда | 7,1 | 4,0 | 4,9 | 3,2 | 8,9 | – | 28,1 |
| Кредиты физическим лицам | 42,8 | 8,0 | 3,3 | 3,8 | 3,0 | 2,3 | 63,2 |
| Ипотечные кредиты | 12,6 | 2,4 | 1,6 | 2,8 | 2,9 | 2,2 | 24,5 |
| Потребительские кредиты и прочее | 22,8 | 4,3 | 1,1 | 0,6 | 0,1 | 0,1 | 29,0 |
| Кредитные карты | 4,4 | 0,5 | 0,1 | 0,1 | – | – | 5,1 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 3,0 | 0,8 | 0,5 | 0,3 | – | – | 4,6 |
| Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам | 84,1 | 16,9 | 10,2 | 109,6 | 110,0 | 36,6 | 367,4 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлен анализ просроченных, но не обесцененных кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва) по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, по классам по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| | От 1 до 30 дней | От 31 до 60 дней | От 61 до 90 дней | От 91 до 180 дней | От 181 дня до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|-----------------|--------------|
| Кредиты юридическим лицам | 147,2 | 21,1 | 3,5 | 36,2 | 53,9 | 10,8 | 272,7 |
| Финансирование текущей деятельности | 117,1 | 19,8 | 0,8 | 9,4 | 53,4 | 1,7 | 202,2 |
| Проектное финансирование и прочее | 3,1 | – | 0,1 | 0,1 | 0,5 | 8,2 | 12,0 |
| Финансовая аренда | 27,0 | 1,3 | 2,6 | 26,7 | – | 0,9 | 58,5 |
| Кредиты физическим лицам | 48,6 | 3,2 | 2,0 | 1,4 | 1,2 | 5,6 | 62,0 |
| Ипотечные кредиты | 11,2 | 1,8 | 1,0 | 1,3 | 1,1 | 5,5 | 21,9 |
| Потребительские кредиты и прочее | 27,9 | 0,3 | 0,2 | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 28,7 |
| Кредитные карты | 5,1 | 0,2 | 0,1 | – | – | – | 5,4 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 4,4 | 0,9 | 0,7 | – | – | – | 6,0 |
| Итого просроченные, но не обесцененные кредиты и авансы клиентам | 195,8 | 24,3 | 5,5 | 37,6 | 55,1 | 16,4 | 334,7 |

Обеспечение

Информация о финансовом влиянии залогового обеспечения представлена ниже через раскрытие балансовой стоимости портфеля кредитов клиентам отдельно по "избыточно обеспеченным" и "недостаточно обеспеченным".

По состоянию на отчетную дату "избыточно обеспеченные" кредиты рассматривались Группой как кредиты с минимальным кредитным риском. По "недостаточно обеспеченным" кредитам величина кредитного риска, сниженного в результате получения кредитного обеспечения, оценивается Группой в диапазоне от 0% до 75% от балансовой стоимости кредита.

Ниже представлено влияние обеспечения по классам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|---------------------------|------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | Избыточно обеспеченные | Недостаточно обеспеченные | Избыточно обеспеченные | Недостаточно обеспеченные |
| Кредиты юридическим лицам | 3 677,4 | 3 862,3 | 3 340,7 | 3 401,5 |
| Финансирование текущей деятельности | 2 138,5 | 3 200,8 | 1 707,7 | 2 741,3 |
| Проектное финансирование и прочее | 1 009,7 | 620,2 | 1 083,1 | 621,6 |
| Договоры обратного "репо" | 291,9 | 17,6 | 280,8 | 3,7 |
| Финансовая аренда | 237,3 | 23,7 | 269,1 | 34,9 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 19,4 | 590,9 | 18,3 | 444,8 |
| Финансирование текущей деятельности | 19,4 | 590,9 | – | 439,3 |
| Проектное финансирование и прочее | – | – | 18,3 | 5,5 |
| Кредиты физическим лицам | 894,5 | 1 065,5 | 854,8 | 1 090,3 |
| Ипотечные кредиты | 777,5 | 97,6 | 704,8 | 90,5 |
| Потребительские кредиты и прочее | 19,9 | 837,4 | 20,6 | 882,9 |
| Кредитные карты | 2,6 | 121,5 | 2,5 | 111,3 |
| Кредиты на покупку автомобиля | 91,2 | 9,0 | 124,1 | 5,6 |
| Договоры обратного "репо" | 3,3 | – | 2,8 | – |
| Итого кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 4 591,3 | 5 518,7 | 4 213,8 | 4 936,6 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Управление уровнем кредитного риска осуществляется, в частности, путем получения залога и поручительств (гарантий) государственных органов власти, компаний и физических лиц.

Размер и вид обеспечения, принимаемого Группой, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Группой установлены принципы в отношении приемлемых видов обеспечения и параметров оценки.

Обеспечение, получаемое Группой от заемщиков в рамках урегулирования задолженности по кредитам, обычно представляет собой недвижимость, финансовые инструменты и другие активы.

Группа также может получить от контрагентов ценные бумаги и гарантии в качестве обеспечения по всем видам кредитов.

Перечень приемлемых видов кредитного обеспечения периодически пересматривается. Возможно комбинированное использование различных видов кредитного обеспечения. В случаях, когда обеспечением по кредиту выступают гарантии полученные, Группа анализирует финансовые результаты деятельности гаранта, за исключением случаев получения гарантий государственных органов власти.

Группой разработан ряд требований к каждому виду кредитного обеспечения. Стоимость имущества, переданного в залог, определяется исходя из его рыночной стоимости с учетом скидки на ликвидность. Расчетная стоимость активов, передаваемых в обеспечение, должна быть достаточной для выплаты основной суммы долга, процентов, комиссий и расходов по обеспечению исполнения залоговых обязательств. Дисконт на ликвидность по различным видам залогового обеспечения варьируется от 15% до 70%.

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 действия

инструмента с кредитным риском. Соответствующее подразделение, ответственное за оценку обеспечения, устанавливает параметры по каждому конкретному инструменту с кредитным риском.

В случаях, когда обеспечением по инструменту с кредитным риском выступает залоговое имущество, заемщик обязан застраховать соответствующие активы и назначить Группу выгодоприобретателем по страховому полису. Группа проводит комплексную оценку застрахованного залогового имущества, которая предусматривает оценку уровня риска, возникающего в связи с проведением кредитной операции, финансового состояния заемщика и риска утраты залогового имущества.

Обеспечение, как правило, принимается с целью повышения вероятности положительного решения по кредитной заявке, а не для использования в качестве единственного основания для ее одобрения. В случае одобрения кредита, предоставляемого под обеспечение, в форме Заявки на получение кредита необходимо полностью указать информацию об обеспечении, включая его вид, стоимость и периодичность проведения его анализа. Представителем банка по возможности проводится проверка физического существования предлагаемого обеспечения.

Группа проводит переоценку справедливой стоимости залогового имущества с частотой, установленной для каждого конкретного вида залога, и при необходимости требует предоставления дополнительного залога либо других приемлемых видов кредитного обеспечения.

Обращение взыскания на обеспечение путем его изъятия

Согласно политике Группы, имущество, на которое обращено взыскание, реализуется в порядке, установленном внутренними правилами и законодательством. Поступления от реализации имущества используются для уменьшения или погашения существующей задолженности.

В 2015 и 2014 годах в соответствии с дополнительными соглашениями, заключенными со своими заемщиками, Группа получила активы, ранее являвшиеся обеспечением по предоставленным кредитам, в обмен на урегулирование задолженности этих заемщиков перед Группой.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КРЕДИТНЫЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлена балансовая стоимость и характер активов, полученных в качестве обеспечения и перешедших в собственность Группы в соответствующем году:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------------|-------------|
| Основные средства | 29,8 | 1,7 |
| Инвестиционная недвижимость | 16,0 | 13,0 |
| Прочие активы | 4,6 | 4,2 |
| Итого активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение, за период | 50,4 | 18,9 |

После завершения процедур передачи указанные активы были отражены в учете в соответствии с учетной политикой Группы и включены в соответствующие статьи отчета о финансовом положении.

В таблице ниже представлены балансовая стоимость и характер активов, полученных и удерживаемых по состоянию на отчетную дату:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|--------------|--------------|
| Инвестиционная недвижимость | 100,4 | 87,4 |
| Основные средства | 20,2 | 6,0 |
| Прочие активы | 7,8 | 5,5 |
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 6,7 | 6,0 |
| Инвестиции в ассоциированные компании | 4,8 | 5,4 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 0,3 | 1,3 |
| Итого активы, полученные путем обращения взыскания на обеспечение | 140,2 | 111,6 |

РЫНОЧНЫЙ РИСК

Рыночный риск – это риск того, что финансовый результат / Капитал Группы, определенный в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, ухудшится из-за изменений в активах / обязательствах вследствие изменений в рыночных показателях – факторах риска (таких как валютные курсы, процентные ставки, доходность долговых ценных бумаг и кредитные спреды, котировки акций и т. д.), а также вследствие изменений, обусловленных волатильностью, и корреляции между ними.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ

Группа подвержена риску изменения процентных ставок. Риск изменения процентных ставок определяется как риск уменьшения процентных доходов / увеличения процентных расходов в результате неблагоприятных изменений рыночных процентных ставок.

ДР ежемесячно представляет КУАП анализ показателей, характеризующих риск изменения

процентных ставок, по Группе и отдельным банкам в составе Группы, включая анализ чистой приведенной стоимости активов и обязательств, подверженных риску изменения процентных ставок, экономического капитала на покрытие процентного риска, а также анализ чувствительности приведенной стоимости процентных активов/пассивов и чистого процентного дохода к изменению процентных ставок на 100 базисных пунктов. Оценка производится с использованием программного обеспечения Kamakura Risk Manager.

С целью снижения риска изменения процентных ставок КУАП установлен ряд ограничений по экономическому капиталу с тем, чтобы обеспечить покрытие риска изменения процентных ставок Группой и отдельными банками в составе Группы.

Казначейство Банка осуществляет управление и хеджирование риска изменения процентных ставок, в том числе путем заключения срочных сделок с производными финансовыми инструментами на процентные ставки в рамках лимитов и параметров, установленных КУАП.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2015 года, на основе информации, предоставленной внутри Группы ключевым руководящим сотрудникам. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | От 3 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|--|----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Активы | | | | | | | | |
| Процентные активы | | | | | | | | |
| Российский рубль | 635,6 | 632,8 | 371,9 | 724,3 | 1 872,2 | 1 243,0 | 1 138,4 | 6 618,2 |
| Доллар США | 1 626,2 | 1 169,6 | 457,9 | 763,1 | 508,5 | 620,3 | 185,1 | 5 330,7 |
| Евро | 311,8 | 182,9 | 139,2 | 114,9 | 51,4 | 59,3 | 44,0 | 903,5 |
| Прочие валюты | 144,4 | 214,4 | 123,0 | 164,7 | 296,0 | 10,4 | 114,6 | 1 067,5 |
| Итого активы | 2 718,0 | 2 199,7 | 1 092,0 | 1 767,0 | 2 728,1 | 1 933,0 | 1 482,1 | 13 919,9 |
| Обязательства | | | | | | | | |
| Процентные обязательства | | | | | | | | |
| Российский рубль | 3 294,8 | 1 298,0 | 682,4 | 417,2 | 283,6 | 81,0 | 406,6 | 6 463,6 |
| Доллар США | 1 116,9 | 1 230,7 | 597,9 | 653,6 | 1 118,8 | 464,6 | 343,9 | 5 526,4 |
| Евро | 350,4 | 137,9 | 86,5 | 147,9 | 223,4 | 33,1 | 20,4 | 999,6 |
| Прочие валюты | 172,7 | 271,4 | 74,4 | 134,1 | 210,1 | 25,8 | 65,4 | 953,9 |
| Итого обязательства | 4 934,8 | 2 938,0 | 1 441,2 | 1 352,8 | 1 835,9 | 604,5 | 836,3 | 13 943,5 |
| Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки | (2 216,8) | (738,3) | (349,2) | 414,2 | 892,2 | 1 328,5 | 645,8 | (23,6) |

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2014 года, на основе информации, предоставленной внутри Группы ключевым руководящим сотрудникам. В таблице представлены монетарные активы и обязательства, сгруппированные по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

| | До востребования и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | От 1 года до 3 лет | От 3 до 5 лет | Более 5 лет | Итого |
|--|--|----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|------------------|----------------|-----------------|
| Активы | | | | | | | | |
| Процентные активы | | | | | | | | |
| Российский рубль | 640,8 | 912,4 | 476,0 | 902,6 | 1 486,4 | 1 253,9 | 1 144,5 | 6 816,6 |
| Доллар США | 1 529,5 | 1 263,2 | 392,0 | 474,9 | 580,4 | 592,9 | 310,0 | 5 142,9 |
| Евро | 268,7 | 123,3 | 95,6 | 66,7 | 61,4 | 52,3 | 44,3 | 712,3 |
| Прочие валюты | 216,7 | 258,4 | 101,2 | 148,4 | 293,5 | 31,4 | 92,8 | 1 142,4 |
| Итого активы | 2 655,7 | 2 557,3 | 1 064,8 | 1 592,6 | 2 421,7 | 1 930,5 | 1 591,6 | 13 814,2 |
| Обязательства | | | | | | | | |
| Процентные обязательства | | | | | | | | |
| Российский рубль | 3 123,8 | 1 139,7 | 563,0 | 726,7 | 629,2 | 116,9 | 433,7 | 6 733,0 |
| Доллар США | 1 108,1 | 1 520,7 | 495,9 | 591,6 | 987,4 | 246,4 | 339,9 | 5 290,0 |
| Евро | 343,0 | 86,1 | 100,6 | 119,2 | 245,7 | 27,1 | 16,0 | 937,7 |
| Прочие валюты | 219,5 | 309,6 | 96,9 | 153,0 | 213,5 | 53,9 | 71,8 | 1 118,2 |
| Итого обязательства | 4 794,4 | 3 056,1 | 1 256,4 | 1 590,5 | 2 075,8 | 444,3 | 861,4 | 14 078,9 |
| Чистый разрыв по сроку до изменения процентной ставки | (2 138,7) | (498,8) | (191,6) | 2,1 | 345,9 | 1 486,2 | 730,2 | (264,7) |

Чувствительность к изменению процентной ставки, приведенная в таблицах ниже, представляет собой влияние параллельного смещения всех кривых доходности на сумму исторического чистого процентного дохода за один год. Расчеты основываются на фактическом размере риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, по состоянию на соответствующие отчетные даты.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И АНАЛИЗ ЧУВСТВИТЕЛЬНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

| Валюта | Увеличение | | Уменьшение | |
|------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| | процентной ставки в базисных пунктах | Влияние на чистый процентный доход | процентной ставки в базисных пунктах | Влияние на чистый процентный доход |
| Российский рубль | 400 | (111,2) | (400) | 111,2 |
| Доллар США | 25 | 1,6 | (25) | (1,6) |
| Итого | | (109,6) | | 109,6 |

Ниже представлен анализ чувствительности к изменению процентных ставок в виде влияния на чистые процентные доходы по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| Валюта | Увеличение | | Уменьшение | |
|------------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
| | процентной ставки в базисных пунктах | Влияние на чистый процентный доход | процентной ставки в базисных пунктах | Влияние на чистый процентный доход |
| Российский рубль | 400 | (90,5) | (400) | 90,5 |
| Доллар США | 2 | 0,1 | (2) | (0,1) |
| Итого | | (90,4) | | 90,4 |

Общий показатель чувствительности к изменению процентных ставок, представленный в таблицах выше, относится к активам и обязательствам, которые являются чувствительными к возможным изменениям процентной ставки, за исключением текущих/расчетных счетов клиентов. По мнению руководства, основанному на исторических показателях и информации о конкурентной среде, реальная чувствительность данных статей к колебаниям процентных ставок на финансовом рынке, является низкой.

ВАЛЮТНЫЙ РИСК И АНАЛИЗ VAR

Группа подвержена валютному риску. Данный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по иностранным валютам и неблагоприятными изменениями рыночных обменных курсов, которые могут оказать негативное влияние на финансовые показатели Группы.

Группа управляет валютным риском посредством действий по обеспечению соответствия между суммами ее активов и обязательств по видам валют в рамках установленных ограничений. Для Банка ВТБ такие ограничения, установленные КУАП, включают внутренние лимиты аппетита к риску по структурным открытым валютным позициям (ОВП), рассчитанным с использованием методики расчета VaR, внутренние лимиты "стоимости под риском" (VaR) и лимиты величины допустимых убытков ("стоп-лосс") по торговым операциям, а также нормативные лимиты по ОВП, установленные ЦБ РФ.

ДР ВТБ проводит оценку экономического капитала на покрытие валютного риска по структурной ОВП на основе гипотетического стресс-сценария изменения курсов иностранных валют относительно рубля, анализирует структуру открытых валютных позиций и составляет ежемесячные отчеты для КУАП. КУАП утверждает методологию анализа валютного риска, процедуры управления этим риском и контроля над ним, а также устанавливает лимиты по открытым

валютным позициям. Казначейство ежедневно осуществляет управление валютными позициями ВТБ и их хеджирование путем заключения конверсионных спот и форвардных/опционных сделок в рамках лимитов, установленных КУАП. Мониторинг соблюдения этих лимитов и соответствующих лимитов ЦБ РФ осуществляется Банком ежедневно.

ВТБ осуществляет оценку валютного риска также с использованием методики расчета VaR, позволяющей оценить максимальное возможное негативное влияние на размер прибыли до налогообложения вследствие изменений стоимости позиций, номинированных в иностранной валюте, в течение заданного периода владения соответствующим инструментом при заданном доверительном интервале.

Методика расчета VaR представляет собой статистически определенный вероятностный подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию риска посредством признания взаимозачитываемых позиций и корреляций между продуктами и рынками. Оценка рисков может осуществляться единообразно для всех рынков и продуктов, при этом возможно объединение показателей уровня риска для получения единого показателя.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВАЛЮТНЫЙ РИСК И АНАЛИЗ VaR (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает только риск по открытым валютным позициям на конец соответствующего отчетного периода и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками доверительного интервала в 95%. Использование периода владения длительностью в один день также предполагает возможность ликвидации или хеджирования всех позиций в течение 1 рабочего дня. Фактическое

влияние на размер прибыли или убытка до налогообложения отличается от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о размере прибыли или убытка в условиях кризиса на рынке.

Базой для модели VaR, применяемой Группой, служит подход, использующий имитационные модели на основе исторических данных, который также учитывает взаимозависимость обменных курсов. При расчете VaR использовались следующие параметры и допущения:

- Размеры валютного риска Группы на соответствующие отчетные даты;
- Данные по обменным курсам за последние 2 года;
- Доверительный интервал – 95%;
- Горизонт прогнозирования – 1 рабочий день.

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, включающий в себя балансовые позиции и внебалансовые позиции по валютным производным финансовым инструментам по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

| Валюта | Открытые позиции | |
|-----------------------|------------------|---------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| Доллар США | 148,2 | 92,0 |
| Евро | 26,0 | (3,8) |
| Фунт стерлингов | (10,1) | 10,9 |
| Швейцарский франк | (2,0) | (14,7) |
| Украинская гривна | 16,2 | 11,0 |
| Армянский драм | 6,4 | 4,2 |
| Тройская унция золота | 6,1 | 3,2 |
| Белорусский рубль | 6,1 | 4,7 |
| Грузинский лари | 4,2 | 3,7 |
| Австралийский доллар | 3,7 | 5,2 |
| Норвежская крона | 2,8 | 6,9 |
| Ангольская кванза | 2,6 | 1,5 |
| Дирхам ОАЭ | 1,7 | – |
| Мексиканский песо | (1,3) | – |
| Новая турецкая лира | (1,2) | (1,7) |
| Азербайджанский манат | 1,1 | 3,2 |
| Казахстанский тенге | 1,1 | 3,2 |
| Японская иена | 1,0 | (0,7) |
| Гонконгский доллар | 0,5 | – |
| Сингапурский доллар | 0,3 | 0,4 |
| Китайский юань | 0,2 | 5,0 |
| Индийская рупия | (0,2) | – |
| Шведская крона | – | (7,5) |
| Южноафриканский рэнд | – | (1,4) |
| Сербский динар | – | (0,3) |
| Прочее | 0,2 | 0,6 |

Показатель VaR для Группы по валютным позициям на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составил:

| | 2015 | 2014 |
|-----|------|------|
| VaR | 4,87 | 1,21 |

Приведенные выше показатели VaR получены с учетом всех валют, размер риска по которым составляет более 100 миллионов рублей.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЦЕНОВОЙ РИСК

Портфель ценных бумаг Группы подвержен рыночному риску, который представляет собой риск возникновения убытков, связанных с изменением рыночных котировок ценных бумаг и фондовых индексов. С целью ограничения рыночного риска Группы УКГ ежегодно устанавливаются/пересматриваются аппетиты к рыночному риску Группы (в т.ч. лимиты стресс-теста, лимиты VaR и лимиты максимальных допустимых убытков "stop-loss"), которые затем каскадируются КУР Группы до уровня дочерних банков и линий-бизнеса.

ДР еженедельно осуществляет контроль соблюдения Групповых лимитов рыночного риска, локальные лимиты рыночного риска контролируются риск-подразделениями дочерних банков на ежедневной основе.

ДР еженедельно информирует бизнес-подразделения о соблюдении Групповой лимитной дисциплины в рабочем порядке, ежемесячно представляет на КУАП отчет о соблюдении лимитов, рекомендации по их модификации, предложения по сокращению/хеджированию рыночного риска. ВТБ оценивает риски, связанные с портфелем ценных бумаг, с использованием методики VaR. Основные допущения, указанные выше, которые применяются при расчете VaR для целей оценки валютного риска, также применимы и при расчете VaR для целей рыночного риска, связанного с портфелем ценных бумаг.

Расчет VaR осуществляется на основании следующих параметров:

- исторический период – 2 года;
- горизонт прогнозирования – 1 торговый день;
- доверительный интервал – 95%;
- используемый метод – метод исторического моделирования.

В связи с ограниченным уровнем ликвидности российского рынка корпоративных инструментов с фиксированной доходностью (типичным для развивающихся рынков), отбор исторических данных

о котировках был основан на применении следующего подхода.

Исходные исторические данные используются в отношении инструментов, по которым имеются исторические данные о рыночных котировках как минимум за 200 дней, при этом продолжительность периода, в отношении которого котировки отсутствуют, не превышает 10 последовательных дней, а выпуск финансового инструмента произошел не позднее начала отчетного года.

Оценка VaR для менее ликвидных ценных бумаг, не удовлетворяющих вышеупомянутым требованиям, осуществляется на основании исторических данных о сопоставимых инструментах. Сопоставимые инструменты должны удовлетворять следующим критериям:

- сопоставимый инструмент относится к аналогичному типу финансовых инструментов, что и исходная ценная бумага;
- страна выпуска ценной бумаги и отрасль, в которой осуществляет деятельность эмитент сопоставимого инструмента, должны совпадать со страной выпуска и отраслью деятельности эмитента исходной ценной бумаги. Кроме того, кредитные рейтинги сопоставимого инструмента и исходной ценной бумаги должны быть приблизительно одинаковы;
- сопоставимый инструмент и исходная ценная бумага должны быть номинированы в одной и той же валюте;
- дюрация сопоставимого инструмента и исходной ценной бумаги должны быть сравнимы.

Приблизительно одна четверть ценных бумаг в общем объеме портфеля замещены сопоставимыми инструментами для целей оценки VaR.

Итоговый показатель VaR 1d,95% Группы за 2015 год с учетом диверсификации и двухлетнего исторического периода составил 1,3 млрд. рублей (в 2014 году: 1,5 млрд. рублей).

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ

Риск ликвидности – риск, связанный с неспособностью Группы полностью выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения без привлечения средств по ставкам выше рыночных. Риск ликвидности Группы возникает в результате несоответствия (несовпадения) сроков погашения по активам и обязательствам.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на двух основных уровнях:

- Уровень банка/компании: Каждый участник Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью выполнения своих обязательств и соблюдения требований

национального регулирующего органа и стандартов Группы.

- Уровень Группы: Группа управляет своей ликвидностью на основе централизованного подхода к контролю и управлению основной деятельностью Группы, включая:
 - универсальную политику и подходы к управлению ликвидностью;
 - единую методологию анализа риска ликвидности;
 - централизованную систему текущей оперативной отчетности и хранения данных.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для оценки и снижения риска ликвидности, а также для управления этим риском руководство ВТБ использует следующие способы.

- анализ договорных сроков погашения (анализ разрывов) и прогнозирование денежных потоков, включая:
 - планируемые сделки; прогнозируемую пролонгацию срочных контрактов без вывода привлеченных средств клиентов (депозиты и векселя); возможный отток нестабильных средств "до востребования" (текущие счета клиентов, счета Ностро);
- анализ концентрации депозитной базы;
- анализ результатов стресс-тестирования;
- установление внутренних показателей/лимитов ликвидности, в т.ч.: (1) минимальной суммы высоколиквидных активов для покрытия возможного оттока ресурсов, выплачиваемых по требованию/в течение 1 дня и прочих краткосрочных обязательств (до 30 дней); (2) норматива ликвидности Казначейского портфеля, отслеживаемых ежедневно;
- распределение и использование портфеля ценных бумаг Казначейства, под который предоставляется финансирование от ЦБ РФ посредством осуществления операций обратного "репо" и который способствует управлению краткосрочной ликвидностью;
- разработка планов действий в экстренных ситуациях (резервные планы фондирования).

ВТБ и другие банки в составе Группы также обязаны выполнять требования к ликвидности, установленные регулируемыми органами, в том числе требования ЦБ РФ в виде обязательных нормативов.

ДР анализирует денежные потоки Группы и готовит для КУАП ежемесячный отчет о состоянии риска ликвидности Группы. Казначейство ВТБ управляет краткосрочной ликвидностью на постоянной основе с использованием денежной позиции и портфеля высоколиквидных ценных бумаг, подготавливает данные о краткосрочной ликвидности Банка и представляет в КУАП еженедельный отчет.

В таблицах ниже в колонке "Приток" показана общая сумма средств, которые Группа должна получить в течение определенного временного интервала при наступлении договорного срока погашения/возврата финансовых инструментов (активов/требований). В колонке "Отток" представлена общая сумма средств, которые Группа должна выплатить в течение определенного временного интервала при наступлении договорного срока погашения/возврата финансовых инструментов (пассивов/обязательств, за исключением текущих и расчетных счетов). Разрыв представляет собой разницу между показателями, отраженными в колонках "Приток" и "Отток". В колонке "Накопленный разрыв" представлен накопленный разрыв. В колонке

"Валютный своп – накопленный разрыв" представлены накопленные разрывы между словными суммами валютных операций (валютные свопы, валютные операции "spot" и валютные форварды, расчетные валютные форварды). В колонке "Разрыв в динамике (итого) накопленный" представлен совокупный накопленный разрыв, включая накопленный разрыв по валютным свопам. Начальный остаток представляет собой высоколиквидные активы, главным образом предоставленные наличными денежными средствами и счетами "ностро", открытыми в других банках.

Руководство Группы уверено, что, несмотря на значительный объем средств клиентов, привлеченных до востребования или на непродолжительный период, диверсификация средств по количеству и типам вкладчиков, а также накопленный опыт Группы дают основания считать, что данные привлеченные средства клиентов в значительной степени являются для Группы долгосрочным и стабильным источником финансирования. Кроме того, портфели ценных бумаг Казначейства и торговые ценные бумаги могут быть использованы для управления краткосрочной ликвидностью посредством сделок обратного "репо".

Для целей управления среднесрочными потребностями в ликвидности Группа ВТБ использует межбанковские депозиты и средства клиентов (новые привлечения и пролонгация существующих депозитов), договоры "репо", а также инструменты, предлагаемые в форме обеспеченных кредитов (предоставленных под залог корпоративных займов или ценных бумаг), что позволяет Группе устранять отрицательные разрывы среднесрочной ликвидности.

Группа ВТБ имеет доступ к ряду дополнительных источников финансирования Банка России для управления отрицательными разрывами среднесрочной ликвидности.

Управление валютными расхождениями в структуре разрывов ликвидности осуществляется посредством осуществления валютных операций (конверсионных свопов).

В 2015 и 2014 годах в результате изменения геополитической обстановки Группа увеличила объем заимствований от ЦБ РФ и Министерства финансов (Примечания 31 и 32). Как правило, в конце года государственные органы вкладывают средства в краткосрочные инструменты, и, как результат, существенная часть таких ресурсов подлежит погашению в течение одного месяца. По мнению руководства, учитывая принимаемые ЦБ РФ меры по обеспечению банковской системы инструментами рефинансирования, а также ожидаемые поступления средств на текущие счета бюджетных организаций, Группа сможет пролонгировать основную часть предоставленных ресурсов.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2015 года.

| Временной интервал | Приток | Отток | Разрыв | Накопленный разрыв | Валютный своп – накопленный разрыв | Разрыв в динамике (итого) накопленный |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Позиции в российских рублях | | | | | | |
| Начальный остаток | – | – | 268,9 | 268,9 | – | 268,9 |
| Менее 1 месяца | 623,7 | (2 892,0) | (2 268,3) | (1 999,4) | 11,5 | (1 987,9) |
| От 1 до 3 месяцев | 388,6 | (1 199,5) | (810,9) | (2 810,3) | 23,7 | (2 786,6) |
| От 3 месяцев до 1 года | 1 416,4 | (1 255,9) | 160,5 | (2 649,8) | 19,4 | (2 630,4) |
| От 1 года до 3 лет | 2 800,3 | (588,2) | 2 212,1 | (437,7) | 21,5 | (416,2) |
| Более 3 лет | 3 716,2 | (1 187,8) | 2 528,4 | 2 090,7 | 22,6 | 2 113,3 |
| Позиции в прочих валютах | | | | | | |
| Начальный остаток | – | – | 384,5 | 384,5 | – | 384,5 |
| Менее 1 месяца | 1 014,0 | (605,4) | 408,6 | 793,1 | (4,3) | 788,8 |
| От 1 до 3 месяцев | 363,6 | (789,9) | (426,3) | 366,8 | (19,4) | 347,4 |
| От 3 месяцев до 1 года | 2 508,4 | (2 551,9) | (43,5) | 323,3 | (14,5) | 308,8 |
| От 1 года до 3 лет | 1 868,5 | (2 187,7) | (319,2) | 4,1 | (14,4) | (10,3) |
| Более 3 лет | 2 663,5 | (1 659,0) | 1 004,5 | 1 008,6 | (15,8) | 992,8 |
| Итого | | | | | | |
| Начальный остаток | – | – | 653,4 | 653,4 | – | 653,4 |
| Менее 1 месяца | 1 637,7 | (3 497,4) | (1 859,7) | (1 206,3) | 7,2 | (1 199,1) |
| От 1 до 3 месяцев | 752,2 | (1 989,4) | (1 237,2) | (2 443,5) | 4,3 | (2 439,2) |
| От 3 месяцев до 1 года | 3 924,8 | (3 807,8) | 117,0 | (2 326,5) | 4,9 | (2 321,6) |
| От 1 года до 3 лет | 4 668,8 | (2 775,9) | 1 892,9 | (433,6) | 7,1 | (426,5) |
| Более 3 лет | 6 379,7 | (2 846,8) | 3 532,9 | 3 099,3 | 6,8 | 3 106,1 |

Ниже представлены денежные потоки Группы ВТБ по договорным срокам, оставшимся до погашения, на 31 декабря 2014 года.

| Временной интервал | Приток | Отток | Разрыв | Накопленный разрыв | Валютный своп – накопленный разрыв | Разрыв в динамике (итого) накопленный |
|------------------------------------|---------|-----------|-----------|--------------------|------------------------------------|---------------------------------------|
| Позиции в российских рублях | | | | | | |
| Начальный остаток | – | – | 219,2 | 219,2 | – | 219,2 |
| Менее 1 месяца | 639,4 | (2 835,0) | (2 195,6) | (1 976,4) | 36,3 | (1 940,1) |
| От 1 до 3 месяцев | 575,8 | (1 006,6) | (430,8) | (2 407,2) | 44,1 | (2 363,1) |
| От 3 месяцев до 1 года | 1 897,0 | (1 439,8) | 457,2 | (1 950,0) | (9,2) | (1 959,2) |
| От 1 года до 3 лет | 2 426,9 | (1 047,4) | 1 379,5 | (570,5) | (12,4) | (582,9) |
| Более 3 лет | 3 283,4 | (1 221,5) | 2 061,9 | 1 491,4 | (12,4) | 1 479,0 |
| Позиции в прочих валютах | | | | | | |
| Начальный остаток | – | – | 644,8 | 644,8 | – | 644,8 |
| Менее 1 месяца | 1 077,2 | (838,6) | 238,6 | 883,4 | (31,9) | 851,5 |
| От 1 до 3 месяцев | 739,9 | (1 017,4) | (277,5) | 605,9 | (41,2) | 564,7 |
| От 3 месяцев до 1 года | 1 249,6 | (1 664,4) | (414,8) | 191,1 | 26,1 | 217,2 |
| От 1 года до 3 лет | 1 892,6 | (2 365,0) | (472,4) | (281,3) | 31,5 | (249,8) |
| Более 3 лет | 2 699,2 | (1 796,1) | 903,1 | 621,8 | 30,7 | 652,5 |
| Итого | | | | | | |
| Начальный остаток | – | – | 864,0 | 864,0 | – | 864,0 |
| Менее 1 месяца | 1 716,6 | (3 673,6) | (1 957,0) | (1 093,0) | 4,4 | (1 088,6) |
| От 1 до 3 месяцев | 1 315,7 | (2 024,0) | (708,3) | (1 801,3) | 2,9 | (1 798,4) |
| От 3 месяцев до 1 года | 3 146,6 | (3 104,2) | 42,4 | (1 758,9) | 16,9 | (1 742,0) |
| От 1 года до 3 лет | 4 319,5 | (3 412,4) | 907,1 | (851,8) | 19,1 | (832,7) |
| Более 3 лет | 5 982,6 | (3 017,6) | 2 965,0 | 2 113,2 | 18,3 | 2 131,5 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица показывает недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам, а также обязательства кредитного характера на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

| | До востребо- вания и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|--|--|----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Непроизводные обязательства: | | | | | | |
| Средства банков | 589,7 | 32,8 | 4,8 | 324,6 | 288,8 | 1 240,7 |
| Средства клиентов | 3 039,7 | 1 110,8 | 935,2 | 952,1 | 1 446,9 | 7 484,7 |
| Прочие заемные средства | 993,9 | 499,3 | 226,0 | 14,6 | 663,7 | 2 397,5 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 25,9 | 101,7 | 56,3 | 76,1 | 461,1 | 721,1 |
| Субординированная задолженность | – | 5,7 | 4,6 | 18,1 | 698,6 | 727,0 |
| Прочие обязательства | 63,4 | 3,2 | 0,8 | 1,8 | 1,9 | 71,1 |
| Итого денежные потоки к выплате по непроизводным обязательствам | 4 712,6 | 1 753,5 | 1 227,7 | 1 387,3 | 3 561,0 | 12 642,1 |
| Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты: | | | | | | |
| Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | | | | | | |
| (Приток) | (311,7) | (61,3) | (165,5) | (79,3) | (545,4) | (1 163,2) |
| Отток | 303,5 | 50,3 | 127,8 | 53,9 | 376,2 | 911,7 |
| Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | | | | | | |
| (Приток) | (171,7) | (104,5) | (115,8) | (129,1) | (379,7) | (900,8) |
| Отток | 180,8 | 132,7 | 130,9 | 161,7 | 525,4 | 1 131,5 |
| Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты | | | | | | |
| (Приток) | (28,7) | (3,0) | (6,7) | (9,7) | (29,5) | (77,6) |
| Отток | 35,4 | 3,2 | 9,4 | 17,0 | 28,7 | 93,7 |
| Обязательства кредитного характера | 1 112,4 | – | – | – | – | 1 112,4 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

РИСК ЛИКВИДНОСТИ И АНАЛИЗ ДОГОВОРНЫХ СРОКОВ, ОСТАВШИХСЯ ДО ПОГАШЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица показывает недисконтированные денежные потоки к выплате по финансовым обязательствам, а также обязательства кредитного характера на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения.

| | До востребо- вания и менее 1 месяца | От 1 до 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 месяцев до 1 года | Свыше 1 года | Итого |
|--|--|----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|-----------------|
| Непроизводные обязательства: | | | | | | |
| Средства банков | 402,4 | 89,6 | 18,4 | 12,7 | 279,4 | 802,5 |
| Средства клиентов | 2 580,0 | 855,4 | 516,5 | 696,4 | 1 184,5 | 5 832,8 |
| Прочие заемные средства | 1 558,5 | 386,2 | 59,9 | 339,8 | 661,4 | 3 005,8 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 29,8 | 187,9 | 63,3 | 131,7 | 695,6 | 1 108,3 |
| Субординированная задолженность | – | 4,0 | 4,1 | 47,6 | 643,2 | 698,9 |
| Прочие обязательства | 77,8 | 3,0 | 1,1 | 4,1 | 2,3 | 88,3 |
| Итого денежные потоки к выплате по непроизводным обязательствам | 4 648,5 | 1 526,1 | 663,3 | 1 232,3 | 3 466,4 | 11 536,6 |
| Производные финансовые инструменты – брутто-расчеты: | | | | | | |
| Положительная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | | | | | | |
| (Приток) | (274,3) | (147,0) | (210,1) | (214,5) | (645,2) | (1 491,1) |
| Отток | 245,5 | 113,9 | 162,4 | 168,5 | 503,1 | 1 193,4 |
| Отрицательная справедливая стоимость производных финансовых инструментов | | | | | | |
| (Приток) | (222,6) | (230,2) | (219,1) | (155,6) | (393,0) | (1 220,5) |
| Отток | 247,3 | 280,3 | 260,7 | 195,2 | 514,9 | 1 498,4 |
| Производные финансовые инструменты – нетто-расчеты | | | | | | |
| (Приток) | (17,9) | (4,3) | (9,2) | (11,0) | (18,9) | (61,3) |
| Отток | 19,3 | 14,5 | 14,6 | 5,6 | 38,5 | 92,5 |
| Обязательства кредитного характера | 1 474,4 | – | – | – | – | 1 474,4 |

Существенная доля обязательств Группы представляет собой срочные депозиты клиентов и выпущенные векселя, текущие счета корпоративных клиентов и физических лиц, облигации, еврооблигации и синдицированные кредиты.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОБОРОТНЫЕ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Активы и обязательства относятся к оборотным/краткосрочным, если их реализация или урегулирование ожидается в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2015 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, к окончанию которых Группа имеет право реализовать активы и погасить обязательства.

| | Менее 1 года | Свыше 1 года | С неопределенным сроком погашения | Итого |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 570,7 | – | – | 570,7 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | 62,9 | 7,9 | – | 70,8 |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 196,5 | 24,2 | 16,4 | 237,1 |
| Производные финансовые активы | 87,0 | 217,8 | – | 304,8 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 71,9 | 93,1 | – | 165,0 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 1 014,7 | 343,5 | – | 1 358,2 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 2 627,6 | 6 809,9 | – | 9 437,5 |
| Инвестиционные финансовые активы | 64,1 | 151,5 | 43,7 | 259,3 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | – | – | 104,3 | 104,3 |
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 15,8 | – | – | 15,8 |
| Земля и основные средства | – | – | 310,3 | 310,3 |
| Инвестиционная недвижимость | – | – | 245,0 | 245,0 |
| Гудвил и прочие нематериальные активы | – | – | 162,0 | 162,0 |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | – | – | 76,6 | 76,6 |
| Прочие активы | 222,4 | 25,5 | 76,6 | 324,5 |
| Итого активы | 4 933,6 | 7 673,4 | 1 034,9 | 13 641,9 |
| Обязательства | | | | |
| Средства банков | 947,8 | 276,2 | – | 1 224,0 |
| Средства клиентов | 5 877,7 | 1 389,3 | – | 7 267,0 |
| Производные финансовые обязательства | 103,6 | 180,5 | – | 284,1 |
| Прочие заемные средства | 1 715,6 | 405,9 | – | 2 121,5 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 227,2 | 396,3 | – | 623,5 |
| Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи | 13,0 | – | – | 13,0 |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | – | – | 30,2 | 30,2 |
| Прочие обязательства | 174,8 | 180,2 | 6,7 | 361,7 |
| Субординированная задолженность | 11,5 | 251,3 | – | 262,8 |
| Итого обязательства | 9 071,2 | 3 079,7 | 36,9 | 12 187,8 |

Руководство полагает, что хотя долевыми ценными бумагами, входящими в категорию финансовых активов, предназначенных для торговли, не имеют договорных сроков погашения, эти долевыми ценными бумагами могут быть проданы в срок менее одного года, поэтому они включены в соответствующую категорию с договорным сроком погашения. Долговые ценные бумаги в составе финансовых

инструментов, предназначенных для торговли, также относятся к инструментам с договорным сроком погашения менее одного года, поскольку руководство полагает, что эти долговые ценные бумаги могут быть проданы в срок менее одного года, и не планирует удерживать данные долговые ценные бумаги до погашения.

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОБОРОТНЫЕ И ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств на 31 декабря 2014 года по договорным срокам, оставшимся до погашения, к окончанию которых Группа имеет право реализовать активы и погасить обязательства.

| | Менее 1 года | Свыше 1 года | С неопределенным сроком погашения | Итого |
|---|----------------|----------------|-----------------------------------|-----------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 695,2 | – | – | 695,2 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | 78,4 | 7,1 | – | 85,5 |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 238,2 | 19,5 | 17,3 | 275,0 |
| Производные финансовые активы | 202,0 | 205,0 | – | 407,0 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 103,1 | 80,9 | – | 184,0 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 598,9 | 215,6 | – | 814,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 2 283,5 | 6 253,8 | – | 8 537,3 |
| Инвестиционные финансовые активы | 25,8 | 67,9 | 38,5 | 132,2 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | – | – | 96,3 | 96,3 |
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 11,1 | – | – | 11,1 |
| Земля и основные средства | – | – | 246,9 | 246,9 |
| Инвестиционная недвижимость | – | – | 192,3 | 192,3 |
| Гудвил и прочие нематериальные активы | – | – | 161,8 | 161,8 |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | – | – | 66,9 | 66,9 |
| Прочие активы | 196,2 | 25,2 | 63,6 | 284,8 |
| Итого активы | 4 432,2 | 6 875,0 | 883,6 | 12 190,8 |
| Обязательства | | | | |
| Средства банков | 507,6 | 225,6 | – | 733,2 |
| Средства клиентов | 4 374,2 | 1 295,2 | – | 5 669,4 |
| Производные финансовые обязательства | 225,4 | 172,4 | – | 397,8 |
| Прочие заемные средства | 2 316,8 | 412,4 | – | 2 729,2 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 358,2 | 563,2 | – | 921,4 |
| Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи | 4,7 | – | – | 4,7 |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | – | – | 26,6 | 26,6 |
| Прочие обязательства | 182,1 | 122,8 | 7,4 | 312,3 |
| Субординированная задолженность | 37,4 | 227,8 | – | 265,2 |
| Итого обязательства | 8 006,4 | 3 019,4 | 34,0 | 11 059,8 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКА ПО ГЕОГРАФИЧЕСКОМУ ПРИЗНАКУ

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на месте регистрации контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2015 года:

| | Россия | ОЭСР | Прочие страны | Итого |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 353,2 | 172,3 | 45,2 | 570,7 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | 56,6 | 3,9 | 10,3 | 70,8 |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 119,5 | 73,2 | 44,4 | 237,1 |
| Производные финансовые активы | 138,9 | 132,5 | 33,4 | 304,8 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 161,3 | – | 3,7 | 165,0 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 431,8 | 196,1 | 730,3 | 1 358,2 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 7 098,7 | 494,1 | 1 844,7 | 9 437,5 |
| Инвестиционные финансовые активы | 155,1 | 76,7 | 27,5 | 259,3 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 4,2 | 57,4 | 42,7 | 104,3 |
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 15,8 | – | – | 15,8 |
| Земля и основные средства | 192,7 | 3,6 | 114,0 | 310,3 |
| Инвестиционная недвижимость | 226,6 | – | 18,4 | 245,0 |
| Гудвил и прочие нематериальные активы | 134,8 | 1,8 | 25,4 | 162,0 |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | 72,1 | 3,9 | 0,6 | 76,6 |
| Прочие активы | 274,2 | 39,6 | 10,7 | 324,5 |
| Итого активы | 9 435,5 | 1 255,1 | 2 951,3 | 13 641,9 |
| Обязательства | | | | |
| Средства банков | 553,2 | 129,1 | 541,7 | 1 224,0 |
| Средства клиентов | 6 550,4 | 401,8 | 314,8 | 7 267,0 |
| Производные финансовые обязательства | 53,8 | 221,0 | 9,3 | 284,1 |
| Прочие заемные средства | 13,0 | – | – | 13,0 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 1 819,6 | 205,5 | 96,4 | 2 121,5 |
| Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи | 237,1 | 380,7 | 5,7 | 623,5 |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | 24,9 | 2,1 | 3,2 | 30,2 |
| Прочие обязательства | 285,4 | 50,2 | 26,1 | 361,7 |
| Субординированная задолженность | 105,0 | 157,8 | – | 262,8 |
| Итого обязательства | 9 642,4 | 1 548,2 | 997,2 | 12 187,8 |
| Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам | (206,9) | (293,1) | 1 954,1 | 1 454,1 |
| Позиция по внебалансовым активам и обязательствам до вычета резерва – обязательства кредитного характера | 788,7 | 36,2 | 287,5 | 1 112,4 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

КОНЦЕНТРАЦИЯ РИСКА ПО ГЕОГРАФИЧЕСКОМУ ПРИЗНАКУ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на месте регистрации контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 31 декабря 2014 года:

| | Россия | ОЭСР | Прочие страны | Итого |
|---|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 416,8 | 210,6 | 67,8 | 695,2 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | 68,5 | 7,9 | 9,1 | 85,5 |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 135,1 | 76,2 | 63,7 | 275,0 |
| Производные финансовые активы | 164,7 | 194,7 | 47,6 | 407,0 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 165,3 | 14,2 | 4,5 | 184,0 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 243,8 | 200,4 | 370,3 | 814,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 6 390,7 | 411,1 | 1 735,5 | 8 537,3 |
| Инвестиционные финансовые активы | 49,6 | 61,3 | 21,3 | 132,2 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 9,1 | 57,6 | 29,6 | 96,3 |
| Активы групп выбытия, предназначенных для продажи | 11,1 | – | – | 11,1 |
| Земля и основные средства | 197,5 | 2,8 | 46,6 | 246,9 |
| Инвестиционная недвижимость | 184,4 | – | 7,9 | 192,3 |
| Гудвил и прочие нематериальные активы | 139,5 | 1,3 | 21,0 | 161,8 |
| Отложенный актив по налогу на прибыль | 63,8 | 2,9 | 0,2 | 66,9 |
| Прочие активы | 196,9 | 75,3 | 12,6 | 284,8 |
| Итого активы | 8 436,8 | 1 316,3 | 2 437,7 | 12 190,8 |
| Обязательства | | | | |
| Средства банков | 372,3 | 175,5 | 185,4 | 733,2 |
| Средства клиентов | 4 999,8 | 353,9 | 315,7 | 5 669,4 |
| Производные финансовые обязательства | 49,0 | 343,6 | 5,2 | 397,8 |
| Прочие заемные средства | 2 445,2 | 247,9 | 36,1 | 2 729,2 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 277,7 | 615,6 | 28,1 | 921,4 |
| Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи | 4,7 | – | – | 4,7 |
| Отложенное обязательство по налогу на прибыль | 25,2 | 1,0 | 0,4 | 26,6 |
| Прочие обязательства | 229,0 | 57,9 | 25,4 | 312,3 |
| Субординированная задолженность | 102,1 | 163,1 | – | 265,2 |
| Итого обязательства | 8 505,0 | 1 958,5 | 596,3 | 11 059,8 |
| Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам | (68,2) | (642,2) | 1 841,4 | 1 131,0 |
| Позиция по внебалансовым активам и обязательствам до вычета резерва – обязательства кредитного характера | 1 201,6 | 42,8 | 230,0 | 1 474,4 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СТРАХОВОЙ РИСК

Риск, возникающий по любому договору страхования, – это риск, связанный с возможностью наступления страхового события и неопределенностью относительно суммы последующей выплаты. В силу специфики договора страхования этот риск носит случайный характер, и поэтому предсказать его невозможно.

В случае с портфелем договоров страхования, когда для определения цен и формирования резервов применяется теория вероятностей, основной риск, с которым сталкивается Группа при заключении таких договоров, состоит в том, что сумма фактических убытков и выплат может превысить балансовую стоимость страховых обязательств. Это может происходить по причине того, что соответствующие выплаты осуществляются чаще или в большем размере, чем ожидалось. Страховые события носят случайный характер, поэтому фактическое количество и суммы убытков и выплат будут из года в год варьироваться и отклоняться от расчетного значения, определенного с использованием актуарных методов. Одним из факторов, увеличивающих страховой риск, является отсутствие возможностей для диверсификации риска по видам и суммам риска, по географическому местоположению и видам страхователей.

Практика показывает, что чем больше портфель аналогичных договоров страхования, тем меньше будет варьироваться ожидаемый результат. Кроме того, чем более диверсифицирован портфель, тем меньше вероятность существенного влияния изменений в каком-либо из его компонентов. Группа разработала стратегию страхового андеррайтинга с целью диверсификации принимаемых страховых рисков по полу, возрасту и географическим

регионам, а также с целью их диверсификации внутри каждой из соответствующих категорий, чтобы получить достаточно большую совокупность объектов для снижения степени вариативности ожидаемого результата.

Группа проводит тест на достаточность обязательств для оценки достаточности признанных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования. Проверка учитывает все текущие оценки всех денежных потоков по договорам и всех связанных денежных потоков. Если в результате проверки будет установлено, что сумма обязательств не является достаточной, общая сумма дефицита будет отражена в отчете о прибылях и убытках.

Группа также раскрывает результаты анализа чувствительности, который отражает влияние возможных изменений переменных соответствующих рисков на обязательства на конец отчетного периода.

Группа подвержена страховому риску. Для целей анализа применяются актуарные методы, но при этом используются различные допущения:

(1) Основное допущение – это увеличение значения коэффициента убыточности, который непосредственно влияет на размер резервов убытков. Ниже представлен анализ обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях (при этом прочие допущения приняты постоянными), отражающий влияние на резервы убытков. Уровень доверительной вероятности составляет от 75% до 95%.

В таблице ниже представлены данные чувствительности резервов убытков к изменениям в актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2015 года.

| Виды страхования | Увеличение резервов убытков | | | |
|--|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Увеличение переменной: | | | | |
| - уровень доверительной вероятности | 75% | 75% | 95% | 95% |
| - коэффициент убыточности | 5% | 10% | 5% | 10% |
| Автокаско | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Добровольное медицинское страхование | 0,1 | 0,1 | 0,3 | 0,3 |
| Страхование имущества и гражданской ответственности | 0,3 | 0,3 | 0,7 | 0,7 |
| Личное страхование от несчастных случаев | 0,1 | 0,1 | 0,3 | 0,3 |
| Обязательное государственное страхование военнослужащих | 0,2 | 0,2 | 0,6 | 0,6 |
| Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств | – | – | 0,1 | 0,1 |
| Прочие виды страхования, кроме страхования жизни | 0,2 | 0,3 | 0,3 | 0,4 |
| Итого | 1,0 | 1,1 | 2,4 | 2,5 |

42. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СТРАХОВОЙ РИСК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлены данные чувствительности резервов убытков к изменениям в актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| Виды страхования | Увеличение резервов убытков | | | |
|--|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Увеличение переменной: | | | | |
| - уровень доверительной вероятности | 75% | 75% | 95% | 95% |
| - коэффициент убыточности | 5% | 10% | 5% | 10% |
| Автокаско | 0,1 | 0,1 | 0,1 | 0,2 |
| Добровольное медицинское страхование | – | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Страхование имущества и гражданской ответственности | 0,2 | 0,3 | 0,6 | 0,6 |
| Личное страхование от несчастных случаев | 0,5 | 0,9 | 0,6 | 1,1 |
| Обязательное государственное страхование военнослужащих | 0,2 | 0,4 | 0,2 | 0,4 |
| Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств | – | – | – | 0,1 |
| Прочие виды страхования, кроме страхования жизни | 0,3 | 0,3 | 0,7 | 0,7 |
| Итого | 1,3 | 2,1 | 2,3 | 3,2 |

(2) Основное допущение, которое используется для целей оценки обязательств, заключается в том, что развитие убытков Группы в будущем будет происходить аналогично развитию убытков в прошлом, включая анализ расхождений между фактическими и прогнозируемыми суммами. Ниже представлен анализ обоснованно возможных изменений в ключевых допущениях (при этом прочие допущения приняты постоянными), отражающий влияние на резервы убытков.

В таблице ниже представлены данные чувствительности резервов убытков к изменениям в актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2015 года.

| Виды страхования | Увеличение резервов убытков | | | |
|--|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Увеличение переменной: убытки | 5% | 10% | 15% | 20% |
| Автокаско | 0,1 | 0,1 | 0,2 | 0,2 |
| Страхование имущества и гражданской ответственности | – | 0,1 | 0,2 | 0,2 |
| Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств | – | 0,1 | 0,1 | 0,2 |
| Итого | 0,1 | 0,3 | 0,5 | 0,6 |

В таблице ниже представлены данные чувствительности резервов убытков к изменениям в актуарных допущениях по состоянию на 31 декабря 2014 года.

| Виды страхования | Увеличение резервов убытков | | | |
|--|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Увеличение переменной: убытки | 5% | 10% | 15% | 20% |
| Автокаско | 0,1 | 0,2 | 0,3 | 0,5 |
| Страхование имущества и гражданской ответственности | – | – | 0,1 | 0,1 |
| Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств | 0,1 | 0,2 | 0,3 | 0,3 |
| Итого | 0,2 | 0,4 | 0,7 | 0,9 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

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

участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии справедливой стоимости: (i) Уровень 1 – это оценка на основе котировок (нескорректированных) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам; (ii) Уровень 2 – это оценка с использованием методик оценки, для которых все существенные исходные данные прямо (т.е. цены) или косвенно (т.е. на основе цен) наблюдаются на рынке, и (iii) Уровень 3 – это оценка, не основанная на данных, наблюдаемых на рынке (т.е. ненаблюдаемые исходные данные). Классифицируя финансовые инструменты в рамках иерархии источников справедливой стоимости, руководство исходит из собственных суждений. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые на рынке исходные данные, требующие существенной корректировки на основании ненаблюдаемых исходных данных, то это оценка, соответствующая Уровню 3. Значимость исходных данных, используемых для целей оценки, определяется в контексте оценки справедливой стоимости финансового инструмента в целом.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

| | Котировки на активных рынках Уровень 1 | Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2 | Существенные ненаблюдаемые исходные данные Уровень 3 | Итого |
|--|--|---|---|-------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 98,3 | 70,8 | 15,4 | 184,5 |
| - Торговые кредитные продукты | — | — | 6,5 | 6,5 |
| - Долевые ценные бумаги | 5,5 | — | — | 5,5 |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | — | — | — | — |
| - Договоры обратного "репо" до погашения | — | 24,2 | — | 24,2 |
| - Долевые ценные бумаги | 10,3 | — | 6,1 | 16,4 |
| Производные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли | | | | |
| - Процентные контракты | — | 187,8 | 38,4 | 226,2 |
| - Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы | — | 19,2 | 4,5 | 23,7 |
| - Контракты с ценными бумагами | — | 10,9 | 19,4 | 30,3 |
| - Контракты на другие базовые активы | — | 12,7 | 0,3 | 13,0 |
| - Встроенные деривативы на структурированные инструменты | — | 0,2 | 11,4 | 11,6 |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования | | | | |
| Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков | — | — | — | — |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | | | | |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 35,9 | 32,9 | 0,6 | 69,4 |
| - Долевые ценные бумаги | 1,6 | — | — | 1,6 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 2,0 | 18,5 | 0,1 | 20,6 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 69,1 | 67,1 | 10,2 | 146,4 |
| - Долевые ценные бумаги | 17,8 | — | 25,9 | 43,7 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | — | — | 63,5 | 63,5 |
| Прочие финансовые активы | | | | |
| Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами | — | 0,1 | — | 0,1 |
| Прочие финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости | — | 0,1 | — | 0,1 |
| Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Земля и здания | — | — | 124,4 | 124,4 |
| Инвестиционная недвижимость | — | — | 245,0 | 245,0 |
| Драгоценные металлы в составе прочих активов | — | 54,2 | — | 54,2 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые обязательства | | | | |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли | | | | |
| - Процентные контракты | — | 221,4 | — | 221,4 |
| - Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы | — | 38,9 | — | 38,9 |
| - Контракты с ценными бумагами | — | 7,0 | — | 7,0 |
| - Контракты на другие базовые активы | — | 12,6 | — | 12,6 |
| - Встроенные деривативы на структурированные инструменты | — | — | 4,0 | 4,0 |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования | | | | |
| - Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков | — | 0,2 | — | 0,2 |
| Прочие финансовые обязательства | | | | |
| Обязательство по поставке ценных бумаг | 36,9 | 0,3 | — | 37,2 |
| Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | — | — | 2,7 | 2,7 |
| Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами | — | 0,3 | — | 0,3 |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | — | 0,1 | 4,2 | 4,3 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

| | Котировки на активных рынках Уровень 1 | Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2 | Существенные ненаблюдаемые исходные данные Уровень 3 | Итого |
|--|--|--|---|-------|
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 54,7 | 122,6 | 29,3 | 206,6 |
| - Торговые кредитные продукты | – | 6,4 | 15,8 | 22,2 |
| - Долевые ценные бумаги | 6,8 | – | 0,3 | 7,1 |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | – | 0,3 | 2,3 | 2,6 |
| - Договоры обратного "репо" до погашения | – | 19,2 | – | 19,2 |
| - Долевые ценные бумаги | 13,4 | – | 3,9 | 17,3 |
| Производные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли | | | | |
| - Процентные контракты | – | 204,8 | 22,0 | 226,8 |
| - Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы | – | 115,6 | 7,8 | 123,4 |
| - Контракты с ценными бумагами | – | 8,8 | 11,1 | 19,9 |
| - Контракты на другие базовые активы | – | 23,2 | – | 23,2 |
| - Встроенные деривативы на структурированные инструменты | – | 6,0 | 7,4 | 13,4 |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования | | | | |
| - Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков | – | 0,3 | – | 0,3 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | | | | |
| Финансовые активы, предназначенные для торговли | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 15,2 | 61,8 | 11,1 | 88,1 |
| - Долевые ценные бумаги | 12,3 | – | – | 12,3 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 16,4 | 62,0 | 1,9 | 80,3 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | | | |
| - Долговые ценные бумаги | 51,8 | 34,7 | 6,0 | 92,5 |
| - Долевые ценные бумаги | 0,1 | – | 38,4 | 38,5 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| | – | – | 60,7 | 60,7 |
| Прочие финансовые активы | | | | |
| Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами | | | | |
| | – | 0,3 | – | 0,3 |
| Нефинансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Земля и здания | | | | |
| | – | – | 133,5 | 133,5 |
| Инвестиционная недвижимость | | | | |
| | – | – | 192,3 | 192,3 |
| Инвестиционная недвижимость в составе активов группы выбытия, предназначенной для продажи | | | | |
| | – | – | 0,6 | 0,6 |
| Драгоценные металлы в составе прочих активов | | | | |
| | – | 39,1 | – | 39,1 |
| Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые обязательства | | | | |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли | | | | |
| - Процентные контракты | – | 237,9 | – | 237,9 |
| - Валютные контракты и контракты на драгоценные металлы | – | 135,8 | – | 135,8 |
| - Контракты с ценными бумагами | – | 5,9 | 1,4 | 7,3 |
| - Контракты на другие базовые активы | – | 13,2 | – | 13,2 |
| - Встроенные деривативы на структурированные инструменты | – | 0,8 | 1,9 | 2,7 |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования | | | | |
| - Производные финансовые инструменты, удерживаемые в качестве инструментов хеджирования денежных потоков | – | 0,9 | – | 0,9 |
| Прочие финансовые обязательства | | | | |
| Обязательство по поставке ценных бумаг | | | | |
| | 25,0 | 0,8 | – | 25,8 |
| Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | | | | |
| | – | – | 2,6 | 2,6 |
| Средства в расчетах по операциям на стандартных условиях с финансовыми инструментами | | | | |
| | – | 0,4 | – | 0,4 |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | | | | |
| | – | – | 3,3 | 3,3 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Стоимость финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или

убыток, зависит главным образом от изменения исходных данных, используемых для определения справедливой стоимости, таких как процентные ставки, кредитные спреды и валютные курсы. Значительная часть финансовых активов Уровня 3, имеющихся в наличии для продажи, представляет собой инвестиции в акции не зарегистрированных на бирже компаний, которые оцениваются на основе информации, не наблюдаемой на рынке. Изменения в допущениях могут приводить к корректировкам справедливой стоимости этих инвестиций.

ДВИЖЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

В следующей таблице представлена сверка движения Уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

| | Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Торговые производные финансовые активы и обязательства (нетто) | Прочие финансовые обязательства | |
|--|--|--|---|--|--|---|--|
| | Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости |
| Справедливая стоимость на 1 января 2015 г. | 56,5 | 6,2 | 46,3 | 60,7 | 45,0 | (2,6) | (3,3) |
| Доходы или (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках - включая | 3,8 | (1,4) | 1,3 | 2,8 | 36,8 | (0,1) | (0,9) |
| нереализованные доходы или (расходы) | 1,0 | 0,2 | 0,5 | 2,8 | 30,5 | (0,1) | (0,9) |
| (Расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода | (0,3) | — | (9,1) | — | (1,2) | — | — |
| Приобретение | 6,9 | 5,7 | 13,2 | — | (1,8) | — | — |
| Реализация | (27,2) | (4,4) | (9,8) | — | — | — | — |
| Погашение | (3,0) | — | (2,7) | — | (8,8) | — | — |
| Перевод на Уровень 3 | 20,9 | — | 0,9 | — | — | — | — |
| Перевод с Уровня 3 | (25,7) | — | (3,9) | — | — | — | — |
| Перевод в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости | (9,4) | — | — | — | — | — | — |
| Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г. | 22,5 | 6,1 | 36,2 | 63,5 | 70,0 | (2,7) | (4,2) |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлена сверка движения Уровня 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

| | Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | Инвестиционные финансовые активы, имеющие в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Торговые производные финансовые активы и обязательства (нетто) | Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования (нетто) | Прочие финансовые обязательства | |
|---|--|--|---|--|--|--|---|---|
| | Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | | Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | Прочие обязательства, учитываемые по справедливой стоимости |
| Справедливая стоимость на 1 января 2014 г. | 4,1 | 20,8 | 24,8 | 55,2 | 0,3 | 7,8 | (23,4) | (0,8) |
| Доходы или (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках - включая нереализованные доходы или (расходы) | 3,7 | 1,0 | (1,4) | 4,8 | 31,0 | 0,6 | 8,1 | (2,5) |
| (Расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода | - | - | 14,2 | - | - | 1,5 | - | - |
| Приобретение | 25,2 | - | 7,7 | 0,7 | (2,3) | - | - | - |
| Реализация | (6,6) | (15,6) | (2,2) | - | 0,8 | - | 12,7 | - |
| Погашение | (1,9) | - | (1,0) | - | 5,3 | - | - | - |
| Приобретение дочерних компаний и банков | 9,3 | - | - | - | - | - | - | - |
| Продажа дочерних компаний и банков | - | - | (0,4) | - | - | - | - | - |
| Перевод на Уровень 3 | 38,8 | - | 8,3 | - | - | - | - | - |
| Перевод с Уровня 3 | (8,8) | - | (3,7) | - | - | - | - | - |
| Переклассификация в составе Уровня 3 | - | - | - | - | 9,9 | (9,9) | - | - |
| Перевод в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости | (7,3) | - | - | - | - | - | - | - |
| Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 56,5 | 6,2 | 46,3 | 60,7 | 45,0 | - | (2,6) | (3,3) |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ДВИЖЕНИЕ ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УРОВНЯ 3

В следующей таблице представлена сверка движения в Уровне 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, за год по 31 декабря 2015 года:

| | Земля и здания | Инвестиционная недвижимость | Инвестиционная недвижимость в составе активов группы выбытия, предназначенной для продажи |
|---|----------------|--------------------------------|--|
| Справедливая стоимость на 1 января 2015 г. | 133,5 | 192,3 | 0,6 |
| (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов, признанные в отчете о прибылях и убытках | (8,2) | (3,6) | 0,3 |
| - включая нереализованные доходы или (расходы) | (8,2) | (3,1) | — |
| Доходы / (расходы), признанные в составе прочего совокупного дохода | 8,0 | (0,2) | — |
| Приобретение | 2,7 | 25,0 | — |
| Капитализация расходов | — | 9,0 | — |
| Реализация | (2,4) | (5,0) | (0,9) |
| Приобретение дочерних компаний и банков | — | 28,5 | — |
| Продажа дочерних компаний и банков | (4,5) | (1,8) | — |
| Переклассификация в составе Уровня 3 | (3,6) | 3,6 | — |
| Перевод в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости | (1,1) | (2,8) | — |
| Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г. | 124,4 | 245,0 | — |

В следующей таблице представлена сверка движения в Уровне 3 иерархии справедливой стоимости в разрезе классов нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, за год по 31 декабря 2014 года:

| | Земля и здания | Инвестиционная недвижимость | Инвестиционная недвижимость в составе активов группы выбытия, предназначенной для продажи |
|---|----------------|--------------------------------|--|
| Справедливая стоимость на 1 января 2014 г. | 106,2 | 160,7 | 5,3 |
| (Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов, признанные в отчете о прибылях и убытках | (7,9) | 3,8 | (0,3) |
| - включая нереализованные доходы или (расходы) | (7,9) | 3,6 | (0,3) |
| Доходы за вычетом расходов, признанные в составе прочего совокупного дохода | 2,3 | 0,1 | — |
| Приобретение | 5,8 | 21,5 | — |
| Капитализация расходов | — | 11,3 | — |
| Реализация | (4,7) | (3,5) | — |
| Приобретение дочерних компаний и банков | 23,4 | 5,9 | — |
| Продажа дочерних компаний и банков | (2,2) | (8,7) | — |
| Переклассификация в составе Уровня 3 | 2,1 | 2,3 | (4,4) |
| Перевод в категории, не оцениваемые по справедливой стоимости | 8,5 | (1,1) | — |
| Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 г. | 133,5 | 192,3 | 0,6 |

По нефинансовым активам не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ПЕРЕВОДЫ МЕЖДУ УРОВНЯМИ

| В течение периода, закончившегося 31 декабря 2015 г. | Причина перевода (оценка на отчетную дату) | Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам "репо" | Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | Итого |
|--|---|--|--|--------------|
| С Уровня 1: | | | | |
| - на Уровень 2 | модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке | 51,0 | 28,3 | 79,3 |
| - на Уровень 3 | модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке | 1,0 | 0,3 | 1,3 |
| С Уровня 2: | | | | |
| - на Уровень 1 | котировки на активных рынках | 63,7 | 32,9 | 96,6 |
| - на Уровень 3 | модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке | 19,9 | 0,6 | 20,5 |
| С Уровня 3: | | | | |
| - на Уровень 1 | котировки на активных рынках | 14,5 | 2,0 | 16,5 |
| - на Уровень 2 | модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке | 11,2 | 1,9 | 13,1 |
| Итого | | 161,3 | 66,0 | 227,3 |

| В течение периода, закончившегося 31 декабря 2014 г. | Причина перевода (оценка на отчетную дату) | Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам "репо" | Непроизводные финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | Итого |
|--|---|---|--|---|--------------|
| С Уровня 1: | | | | | |
| - на Уровень 2 | модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке | 188,0 | 0,3 | 57,4 | 245,7 |
| - на Уровень 3 | модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке | 11,3 | – | 3,4 | 14,7 |
| С Уровня 2: | | | | | |
| - на Уровень 1 | котировки на активных рынках | 51,7 | 1,1 | 13,3 | 66,1 |
| - на Уровень 3 | модели оценки с исходными данными, не наблюдаемыми на рынке | 27,5 | – | 4,9 | 32,4 |
| С Уровня 3: | | | | | |
| - на Уровень 1 | котировки на активных рынках | 2,3 | – | – | 2,3 |
| - на Уровень 2 | модели оценки с исходными данными, наблюдаемыми на рынке | 6,5 | – | 3,7 | 10,2 |
| Итого | | 287,3 | 1,4 | 82,7 | 371,4 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3

Ниже в таблице представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2015 года о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

| | Справедливая стоимость | Метод оценки | Описание ненаблюдаемых исходных данных | Интервал |
|--|------------------------|--|--|--|
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам "репо" | | | | |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании и банки | 0,7 4,5 3,1 | Дисконтированные денежные потоки Дисконтированные денежные потоки Прочее | Корректировка кредитного спреда контрагента Коэффициент неопределенности н/п | 1,46% - 1,66% (1,56%) -8,32% - 8,32% (0%) н/п |
| Финансовые компании, обслуживающие задолженность по ипотеке | 1,7 2,0 | Дисконтированные денежные потоки Прочее | Кредитный спред н/п | 1% - 3% (2%) н/п |
| Государственные органы власти | 1,7 | Прочее | н/п | н/п |
| Прочие секторы экономики | 2,3 | Прочее | н/п | н/п |
| Торговые кредитные продукты | | | | |
| Железнодорожные перевозки | 4,3 | Дисконтированные денежные потоки | Коэффициент неопределенности | -8,32% - 8,32% (0%) |
| Прочие секторы экономики | 2,2 | Прочее | н/п | н/п |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Долевые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании | 3,1 | Метод Гордона и метод сопоставимых компаний | Стоимость собственного капитала Темп роста в постпрогнозный период Рентабельность собственного капитала в постпрогнозный период | 23,45% - 25,45% (24,45%) 2% - 6% (4%) 12,72% - 14,72% (13,72%) |
| Прочие секторы экономики | 3,0 | Прочее | н/п | н/п |
| Производные финансовые инструменты | | | | |
| Производные инструменты на долевые ценные бумаги | 19,4 | Дисконтированные денежные потоки | Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) | 4,5% - 6,5% (5,5%) |
| Индексные деривативы | 0,3 | Прочее | н/п | н/п |
| Встроенные деривативы на структурированные инструменты | 11,4 | Модифицированная модель Блэка | Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) | 2,48% - 6,48% (4,48%) |
| Валютные инструменты | (4,0) 4,2 | Модель Блэка Паритет процентных ставок | Подразумеваемая волатильность Доходность по ставке "овернай" в белорусских рублях | 14% - 83% (48,5%) 16,0% - 46,9% (29,9%) |
| Процентные деривативы | 0,3 36,8 1,6 | Прочее Дисконтированные денежные потоки Прочее | н/п Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) н/п | н/п 4,32% - 6,32% (5,32%) н/п |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | | | | |
| Долевые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании и банки | 1,5 6,6 0,2 | Дисконтированные денежные потоки Дисконтированные денежные потоки Прочее | Коэффициент неопределенности Доходность облигаций банков в сегменте РБ в долларах США н/п | -8,32% - 8,32% (0%) 3,5% - 7,5% (6,5%) н/п |
| Прочие секторы экономики | 2,0 | Прочее | н/п | н/п |
| Долевые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании и банки | 2,2 | Дисконтированные денежные потоки | Ставка дисконтирования, которая может быть изменена в зависимости от изменений в макроэкономической среде | 9,5% - 13,5% (11,5%) |
| | 5,1 | Метод Гордона и метод сопоставимых компаний | Коэффициент выхода Стоимость собственного капитала Темп роста в постпрогнозный период Рентабельность собственного капитала в постпрогнозный период | 0,5-0,9 (0,7) 23,45% - 25,45% (24,45%) 2% - 6% (4%) 12,72% - 14,72% (13,72%) |
| Промышленное производство | 1,1 4,3 | Прочее Сравнительный метод | Отношение стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) (оборонные системы/системы безопасности) | н/п 5,6 - 19,2 (10,4) |
| Цветная металлургия | 8,5 | Дисконтированные денежные потоки | Отношение стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) (микроразработка) | 3,3 - 72,6 (10,84) |
| Воздушный транспорт | 2,5 | Сопоставимые компании, присутствующие на рынке | Средневзвешенная стоимость капитала Темп роста в постпрогнозный период | 15% - 14% (15%) 3% - 4% (4%) |
| Прочие секторы экономики | 2,2 | Прочее | Стоимость бизнеса/число пассажирские, сопоставимые аэропорты Скидка для сопоставимых аэропортов | 59,6-72,9 (66,3) 15% - 35% (25%) |
| Прочие секторы экономики | 2,2 | Прочее | н/п | н/п |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Телекоммуникации | 53,6 | Дисконтированные денежные потоки | Средневзвешенная стоимость капитала Темп роста в постпрогнозный период Среднегодовой темп роста абонентской базы в 2015-2027 гг. Среднегодовой темп роста выручки с одного абонента в 2015-2027 гг. | 15,96% - 16,96% (15,96%) 1% - 3% (3%) 5,98% - 6,38% (6,38%) 1,43% - 1,63% (1,63%) |
| Воздушный транспорт | 8,4 | Метод дисконтированных дивидендных потоков | Минимальное отношение капитальных затрат к выручке Базовая стоимость капитала Безрисковая ставка Курс евро, на конец прогнозного периода (1 пол. 2016 - 2039 гг.) | 10% - 15% (10%) 7,5% - 8% (7,5%) 11,1% - 11,6% (11,1%) 10% - 15% (10%) |
| Прочие секторы экономики | 1,5 | Дисконтированные денежные потоки Мультипликатор отношения стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) | Инфляционная ставка (рубли) с 2019 года Темп роста пассажиропотока иностранных авиалиний в 2017-2018 гг. Изменение темпов роста количества проданных карт (%) Изменение темпов роста прибыли до налогообложения в разрезе по клиентам (%) | 5% - 6,5% (6,5%) 0% (2,6% - 8,8%) -2% - +2% (0%) -2% - 2% (3%) |
| | | | Средневзвешенная стоимость капитала Вес доходного и сравнительного подходов в оценке | -1% - 1% (13,4%) 0% - 100% (50% и 50%) |
| Непроизводные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | (2,7) | Стоимость чистых активов | н/п | н/п |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | (4,2) | Метод дисконтированных дивидендных потоков | Базовая стоимость капитала Безрисковая ставка Курс евро, на конец прогнозного периода амортизация (1 пол. 2016 - 2039 гг.) Инфляционная ставка (рубли) с 2019 года Темп роста пассажиропотока иностранных авиалиний в 2017-2018 гг. | 7,5% - 8% (7,5%) 11,1% - 11,6% (11,1%) 10% - 15% (0%) амортизация 5% - 6,5% (6,5%) 0% (2,6% - 8,8%) |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2014 года о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости.

| | Справедливая стоимость | Метод оценки | Описание ненаблюдаемых исходных данных | Интервал |
|--|------------------------|---|--|--------------------------------------|
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Финансовые инструменты, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам "репо" | | | | |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Прочие машиностроительные отрасли | 0,3 | Дисконтированные денежные потоки | Средневзвешенная стоимость капитала Коэффициент выхода | 10% – 30% (20%) 4-8 (6) |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании и банки | 1,9 | Дисконтированные денежные потоки | Корректировка кредитного спреда | -1% – 1% (0%) |
| | 2,2 | Дисконтированные денежные потоки | Ожидаемая будущая волатильность | 10% – 43% (26,5%) |
| | 3,6 | Дисконтированные денежные потоки | Коэффициент неопределенности | -8,32% – 8,32% (0,00%) |
| | 1,6 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | 7,41% – 9,41% (8,41%) |
| | 3,3 | Независимая оценка | Собственный кредитный спред | 2,35% – 4,35% (3,35%) |
| | 3,9 | Прочее | Кредитный спред контрагента | 0,18% – 0,38% (0,28%) |
| Финансовые компании, обслуживающие задолженность по ипотеке | 2,9 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | 1% – 3% (2%) |
| Нефть | 1,1 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | -2,58% – 0,43% (-1,50%) |
| Государственные органы власти | 0,4 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | н/п |
| Черные металлы | 4,5 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | н/п |
| Прочие сектора экономики | 7,6 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | 8,15% – 16,58% (11,92%) |
| | 6,4 | Прочее | Кредитный спред | н/п |
| Торговые кредитные продукты | | | | |
| Финансовые компании и банки | 5,6 | Дисконтированные денежные потоки | Кредитный спред | 3,0% – 5,0% (3,4%) |
| Пищевая промышленность и сельское хозяйство | 10,2 | Дисконтированные денежные потоки | Частичное восстановление капитала | 0% – 25% (20%) |
| | | | Кредитный спред | 4,81% – 6,81% (5,81%) |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Торговля и коммерция | 3,7 | Стоимость чистых активов | н/п | н/п |
| Прочие сектора экономики | 0,2 | Прочее | н/п | н/п |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании и банки | 2,3 | Стоимость чистых активов + корректировка на опцион | Волатильность | 25% – 45% (35%) |
| Производные финансовые инструменты | | | | |
| Производные инструменты на долговые ценные бумаги | 10,9 | Дисконтированные денежные потоки | Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) | 4,5% – 6,5% (5,5%) |
| | (1,4) | Опционная модель | Основная оценка | 13,2-19,5 (13,2) |
| | 0,2 | Прочее | Волатильность | 25% – 45% (31,4%) |
| | 7,4 | Модифицированная модель Блэка | н/п | н/п |
| Встроенные деривативы на структурированные инструменты | (1,9) | Прочее | Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) | 6,96% – 8,69% (7,7%) |
| Валютные инструменты | 7,4 | Паритет процентных ставок | Доходность по ставке "овернай" в белорусских рублях | н/п |
| | 0,4 | Прочее | Доходность по ставке "овернай" в белорусских рублях | 17% – 49,7% (22,7%) |
| Процентные деривативы | 22,0 | Дисконтированные денежные потоки | Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) | н/п |
| | | | Спред кредитного дефолтного свопа (CDS) | 6,6% – 6,9% (6,8%) |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | | | | |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании и банки | 1,1 | Дисконтированные денежные потоки | Коэффициент неопределенности | -8,32% – 8,32% (0,00%) |
| | 2,6 | Прочее | н/п | н/п |
| Прочие сектора экономики | 4,2 | Прочее | н/п | н/п |
| Долговые ценные бумаги | | | | |
| Финансовые компании, банки и лизинговые компании | 2,2 | Дисконтированные денежные потоки | Средневзвешенная стоимость капитала Коэффициент выхода | 11,3% – 15,3% (13,3%) 0,6-1 (0,8) |
| | 0,6 | Прочее | н/п | н/п |
| Торговля и коммерция | 4,5 | Стоимость чистых активов | н/п | н/п |
| Производство железнодорожных подвижных составов | 0,3 | Метод дисконтированных денежных потоков; мультипликатор отношения стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) | Изменение арендных ставок Изменение цен на железнодорожные вагоны | -40% – -20% (-30%) -6% – +6% (0%) |
| Промышленное производство | 4,1 | Сравнительный метод | Отношение стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) (оборонные системы/системы безопасности) | 6,22-10,22 (8,22) |
| | | | Отношение стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) (микроэлектроника) | 7,99-11,99 (9,99) |
| Цветная металлургия | 13,2 | Дисконтированные денежные потоки | Средневзвешенная стоимость капитала | 13,3% – 14,9% (12,8%) |
| | | | Темп роста в постпрогнозный период | 4% – 4% (4%) |
| | | | Стоимость заемного капитала (долл. США, до налогообложения) | 7,6% – 7,6% (7,6%) |
| Воздушный транспорт | 2,3 | Сопоставимые компании, отсутствующие на рынке | Стоимость бизнеса/число пассажиров, сопоставимые аэропорты | 69,1-84,4 (76,8) |
| | | | Скидка для сопоставимых аэропортов | 15% – 35% (25%) |
| Строительство | 7,9 | Стоимость чистых активов | н/п | н/п |
| Прочие машиностроительные отрасли | 0,6 | Дисконтированные денежные потоки | Средневзвешенная стоимость капитала | 10% – 30% (20%) |
| Прочие сектора экономики | 2,7 | Прочее | Коэффициент выхода | 4-8 (6) |
| | | | н/п | н/п |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | |
| Телекоммуникации | 53,5 | Дисконтированные денежные потоки | Корректировка среднемесячной выручки согласно прогнозу | -4% – 4% (0%) |
| | | | Корректировка прогноза валютных курсов | -4% – 4% (0%) |
| Воздушный транспорт | 6,5 | Метод дисконтированных дивидендных потоков | Корректировка ставки финансирования | -4% – 4% (0%) |
| | | Метод дисконтированных денежных потоков; мультипликатор отношения стоимости компании к прибыли до уплаты налогов, процентов и амортизации (EV/EBITDA) | Базовая стоимость капитала | 7% – 8% (7,5%) |
| Прочие сектора экономики | 0,7 | Изменение темпов роста количества проданных карт (%) | Изменение темпов роста количества проданных карт (%) | -2% – +2% (0%) |
| | | Изменение темпов роста РТ в разрезе клиентов (%) | Изменение темпов роста РТ в разрезе клиентов (%) | -5% – +5% (0%) |
| Непроизводные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | (2,6) | Стоимость чистых активов | н/п | н/п |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | (3,3) | Метод дисконтированных дивидендных потоков | Базовая стоимость капитала | 7% – 8% (7,5%) |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ УРОВНЯ 3 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Для финансовых инструментов, справедливая стоимость которых оценивается с использованием существенных ненаблюдаемых исходных данных, параметров и допущений, точное значение исходных данных на отчетную дату может быть определено исходя из диапазона возможных альтернатив. Для каждого из ненаблюдаемых исходных данных, к которым справедливая стоимость является наиболее чувствительной, Группа рассчитывает их влияние на оценку, принимая каждое отдельное ненаблюдаемое исходное данное равным крайнему значению его возможного диапазона, сохраняя при этом другие ненаблюдаемые исходные данные без изменений. В приведенной ниже таблице представлены диапазоны справедливой стоимости соответствующего класса финансовых инструментов, рассчитанных с использованием

подхода, описанного выше. Если все параметры будут изменены одновременно до крайних значений возможных диапазонов, то влияние на справедливую стоимость будет более значительным, чем указанная в данной таблице, однако Группа считает маловероятным, что все параметры и допущения будут одновременно принимать крайние значения их возможных диапазонов.

Раскрытие предназначено для иллюстрации величины относительной неопределенности в справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых оценка зависит от ненаблюдаемых параметров, однако раскрытие не является показателем будущих движений справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных:

| | 31 декабря 2015 г. | | 31 декабря 2014 г. | |
|---|----------------------|--|----------------------|--|
| | Балансовая стоимость | Влияние возможных альтернативных допущений | Балансовая стоимость | Влияние возможных альтернативных допущений |
| Непроизводные финансовые активы, предназначенные для торговли, включая заложенные по договорам "репо" | 22,5 | 21,8 – 23,3 | 56,5 | 55,5 – 58,2 |
| Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли | 70,0 | 67,0 – 70,0 | 45,0 | 43,7 – 45,5 |
| Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6,1 | 5,9 – 6,3 | 6,2 | 6,2 – 6,2 |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по договорам "репо" | 36,2 | 31,9 – 43,9 | 46,3 | 43,5 – 54,5 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 63,5 | 45,0 – 63,9 | 60,7 | 50,9 – 71,5 |
| Неконтрольные доли участия в консолидированных паевых инвестиционных фондах | (2,7) | (2,4) – (3,0) | (2,6) | (2,3) – (2,9) |
| Прочие финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости | (4,2) | (3,9) – (4,5) | (3,3) | (3,1) – (3,5) |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2015 года:

| Активы | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые допущения | | |
|------------------------------------|------------------------|---|--|-------|-------|
| | | | Допущение | Мин | Макс |
| Земля и здания | | | | | |
| Земля и здания | 122,4 | Сравнительный подход | скидка на торг | 10,0% | 20,0% |
| | 2,0 | Прочее | скидка на торг | 10,0% | 20,0% |
| Инвестиционная недвижимость | | | | | |
| Земля | | | | | |
| Проект 1 | 63,7 | Сравнительный подход | скидка на торг | 15,0% | 15,0% |
| Проект 2 | 28,5 | Сравнительный подход | скидка на торг | 10,0% | 10,0% |
| Проект 3 | 15,5 | Сравнительный подход | скидка на торг | 15,0% | 15,0% |
| | | Метод дисконтированных денежных потоков | ставка дисконтирования | 12,0% | 25,0% |
| Проект 4 | 11,5 | Сравнительный подход | скидка на торг | 15,0% | 15,0% |
| Проект 5 | 7,4 | Метод дисконтированных денежных потоков | ставка дисконтирования | 23,9% | 23,9% |
| Прочее | 8,2 | Сравнительный подход | скидка на торг | 10,0% | 20,0% |
| Коммерческая недвижимость | | | | | |
| Проект 6 | 44,4 | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты, введенные в эксплуатацию) | ставка дисконтирования | 13,0% | 15,0% |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 3,5% | 7,0% |
| | | | терминальная ставка капитализации | 9,5% | 13,0% |
| | 13,1 | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты на этапе строительства) | ставка дисконтирования | 15,3% | 35,0% |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 5,0% | 5,0% |
| | | | терминальная ставка капитализации | 10,0% | 11,0% |
| Проект 7 | 5,8 | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты на этапе строительства) | ставка дисконтирования | 14,0% | 14,0% |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 1,3% | 1,8% |
| | | | терминальная ставка капитализации | 8,5% | 8,5% |
| Проект 8 | 2,3 | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты, введенные в эксплуатацию) | ставка дисконтирования | 15,0% | 20,0% |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 3,0% | 12,0% |
| | | | терминальная ставка капитализации | 9,0% | 9,0% |
| | 4,6 | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты на этапе строительства) | ставка дисконтирования | 15,0% | 25,0% |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 3,0% | 12,0% |
| | | | терминальная ставка капитализации | 9,0% | 9,0% |
| Проект 9 | 2,2 | Сравнительный метод | скидка на торг | 20,0% | 20,0% |
| | | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты, введенные в эксплуатацию) | терминальная ставка капитализации | 10,6% | 10,6% |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2015 года:

| Активы | Справедливая стоимость | Метод оценки | Используемые допущения | | | |
|---|------------------------|---|--|------------------------|-------|-------|
| | | | Допущение | Мин | Макс | |
| Проект 10 | 1,8 | Сравнительный подход Метод дисконтированных денежных потоков (объекты, введенные в эксплуатацию) | скидка на торг | 10,0% | 10,0% | |
| | | | ставка дисконтирования | 14,9% | 14,9% | |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 4,2% | 6,4% | |
| | | | терминальная ставка капитализации | 10,7% | 10,7% | |
| Проект 11 | 1,7 | Сравнительный подход Метод дисконтированных денежных потоков (объекты, введенные в эксплуатацию) | скидка на торг | 20,0% | 20,0% | |
| | | | ставка дисконтирования | 15,2% | 15,2% | |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 0,0% | 5,5% | |
| | | | терминальная ставка капитализации | 11,0% | 11,0% | |
| Прочая коммерческая недвижимость | 11,1 | Сравнительный подход Метод дисконтированных денежных потоков (объекты, введенные в эксплуатацию) | скидка на торг | 10,0% | 20,0% | |
| | | | ставка дисконтирования | 13,0% | 18,0% | |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 2,5% | 7,0% | |
| | | | терминальная ставка капитализации | 9,5% | 13,0% | |
| | | | Метод дисконтированных денежных потоков (объекты на этапе строительства) | ставка дисконтирования | 15,3% | 35,0% |
| | | | индексация среднегодовых арендных ставок | 2,5% | 7,0% | |
| терминальная ставка капитализации | 8,0% | 13,0% | | | | |
| Прочее | | | | | | |
| Проект 12 | 5,5 | Сравнительный подход | скидка на торг | 2,0% | 2,0% | |
| Проект 13 | 2,1 | Сравнительный подход | скидка на торг | 11,0% | 11,0% | |
| Прочее | 15,6 | Сравнительный подход | скидка на торг | 10,0% | 20,0% | |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена чувствительность справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных на 31 декабря 2015:

| Допущения | Описание допущений | Описание чувствительности |
|---|--|---|
| Торг (различие между ценами предложения и сделок) | Были проведены интервьюирование ведущих риелторов, по результатам проведенного интервью диапазон возможных скидок на торг составил от 10% до 20%. | В зависимости от изменения спроса на объекты недвижимости, корректировка на торг может колебаться от 5% до 30%. Изменение данного допущения не приводит к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы. |
| Ставка дисконтирования | Ставка дисконтирования – ставка процента, используемая для расчета текущей стоимости денежной суммы, получаемой или выплачиваемой в будущем. Ставка дисконтирования отражает взаимосвязь риск – доходность, а также различные виды риска, присущие недвижимости. Ставка дисконтирования составила от 12% до 25% в зависимости от индивидуальных характеристик объекта. | В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке инвестиционной недвижимости, ставка дисконтирования может колебаться от 10% до 30%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы. |
| Терминальная ставка капитализации | Ставка капитализации - отношение чистого годового дохода, приносимого инвестицией, к ее рыночной стоимости. Ставка капитализации составила от 9% до 13% в зависимости от индивидуальных характеристик объекта. | В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке недвижимости, ставка капитализации может колебаться от 8% до 18%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы. |
| Среднегодовая индексация арендных ставок | Индексация текущей арендной ставки по рыночным условиям от 1,3% до 7,0% годовых | В зависимости от изменения рыночной конъюнктуры на рынке недвижимости, арендная ставка может колебаться от 0% до 13%. Изменение данного допущения может приводить к существенному изменению справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Группы. |

На 31 декабря 2015 года справедливая стоимость проектов определялась исходя из наилучшего и наиболее эффективного использования, в отличии от текущего использования:

По состоянию на 31 декабря 2015 года земельные участки Проекта 3 имели категорию земель для сельскохозяйственного использования, которые Группа предполагает использовать в целях жилого и коммерческого строительства. В рамках определения справедливой стоимости земельного актива на 31 декабря 2015 года руководство Группы исходило из анализа наилучшего и наиболее эффективного использования земельного актива в качестве земель под жилую застройку, земель особо экономической зоны и земель под оптово-распределительный центр.

По состоянию на 31 декабря 2015 года земельные участки Проекта 4 имели категорию земель для сельскохозяйственного использования, которые Группа предполагает использовать в целях жилого и коммерческого строительства. В рамках определения справедливой стоимости земельного актива на 31 декабря 2015 года руководство Группы исходило из анализа наилучшего и наиболее эффективного использования земельного актива в качестве земель под жилую застройку, земель особо экономической зоны и земель сельскохозяйственное использования.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе основных средств Группы имеются здания, которые предполагается перевести в апартаменты по сравнению с текущим использованием в качестве гостиницы. В рамках определения справедливой стоимости объектов руководство Группы исходило из наилучшего и наиболее эффективного их использования, так как Группа намеревается перестроить гостиничные помещения в будущем.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ВЛИЯНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В КЛЮЧЕВЫХ ДОПУЩЕНИЯХ НА ОЦЕНКУ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 3

В таблице ниже представлена количественная информация по состоянию на 31 декабря 2014 года о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости инструментов Уровня 3 иерархии справедливой стоимости

| | Спра-вед-ливая стоим-ость | Метод оценки | Описание ненаблюдаемых исходных данных | Интервал |
|---|---------------------------|--|--|--|
| Нефинансовые активы | | | | |
| Земля и здания | 131,5 | Сравнительный метод | Торговая скидка | 5,0% - 26,7% (8,6%) |
| | 2,0 | Метод дисконтированных денежных потоков | Коэффициент капитализации | 13,3% - 15,1% (14,3%) |
| Инвестиционная недвижимость | 192,3 | Сочетание сравнительного метод, метода дисконтированных денежных потоков и затратного метода | Торговая скидка Норма прибыли на инвестиции | 5,0% - 40,0% (10,4%) 9,7% - 16,5% (12,9%) |
| | | Метод дисконтированных денежных потоков | Коэффициент капитализации | 13,0%-15,0% / (14,0%) |
| | | Сравнительный метод | Торговая скидка | 5,0% - 26,7% (8,6%) |
| Инвестиционная недвижимость в составе активов группы выбытия, предназначенной для продажи | 0,6 | Метод дисконтированных денежных потоков | Коэффициент капитализации | 13,3% - 15,1% (14,3%) |

В таблице ниже представлена количественная информация о чувствительности справедливой стоимости инструментов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, к изменениям существенных ненаблюдаемых исходных данных по состоянию 31 декабря 2014 года:

| | Балансовая стоимость | Влияние возможных альтернативных допущений |
|--|----------------------|--|
| Нефинансовые активы: Земля и здания | 133,5 | 117,4 – 148,7 |
| Нефинансовые активы: Инвестиционная недвижимость | 192,3 | 176,4 – 206,1 |

МЕТОДЫ И ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ОЦЕНКЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ УРОВНЯ 2

В соответствии с моделями Уровня 2 расчет справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющихся в наличии для продажи, и производных финансовых инструментов осуществлялся по методу ДДП (прогнозных денежных потоков) с использованием допущений относительно будущих купонных платежей, цен недавних сделок и котировок на неактивных рынках, если в результате проведенного Группой анализа установлено, что такие котировки являются наилучшей оценкой справедливой стоимости финансового инструмента на отчетную дату. Вероятностные модели были уточнены на основе рыночных показателей (валютные форварды, индекс ITRAX).

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ПРОЦЕДУРЫ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ УРОВНЯ 3

Для оценки долевых инвестиций Уровня 3 Группа использует сравнимые рыночные показатели. Руководство определяет сопоставимые публичные компании (компании-аналоги) исходя из отрасли, размера, уровня развития и стратегии. Далее руководство рассчитывает рыночный показатель для каждой сопоставимой компании в выборке. Данный показатель рассчитывается путем деления стоимости компании-аналога на сумму прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА). Рыночный показатель корректируется с учетом неликвидности и разницы между сопоставимыми компаниями на основе фактов и обстоятельств, характерных для данных компаний. Внутренняя оценка справедливой стоимости совместных предприятий и ассоциированных компаний, переоцениваемых по справедливой стоимости, производится на момент начала реализации проекта. Внутренняя оценка справедливой стоимости выполняется на ежеквартальной основе, при этом не реже чем раз в квартал результаты оценки должны рассматриваться инвестиционными менеджерами, для принятия решений об оптимальном моменте для выхода из нее в соответствии с инвестиционной стратегией.

Долговые инструменты Уровня 3 оцениваются по чистой приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков. Группа также учитывает ликвидность, факторы кредитного и рыночного рисков и корректирует модель оценки соответствующим образом.

НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости, отражающей рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода (дата оценки). Оценка справедливой стоимости проводилась руководством Группы с привлечением независимого оценщика. При проведении оценки использовались сравнительный метод, доходный

метод по отдельности или в совокупности. Следующие ненаблюдаемые допущения (Уровень 3), применялись при определении справедливой стоимости инвестиционной недвижимости: скидка на торг, ставка дисконтирования, ставка капитализации терминальной стоимости, ставка индексации, уровень загрузки, корректировка на местоположение, площадь, класс и прочие.

Земля и здания. Земля и здания Группы переоцениваются на регулярной основе. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дальнейшая переоценка. Основным методом оценки является сравнительный подход. Следующие ненаблюдаемые допущения (Уровень 3), применялись при определении справедливой стоимости земли и зданий: скидка на торг, корректировка на местоположение, площадь, класс и прочие.

Активы и обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи. Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Стоимость финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, переоценивается в соответствии с применимыми МСФО до переоценки справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу группы выбытия.

Драгоценные металлы. Драгоценные металлы оцениваются по справедливой стоимости с использованием справочных цен на рафинированные драгоценные металлы. Справочные цены рассчитываются на основе лондонских фиксингов, пересчитанных в российские рубли по основному обменному курсу доллара США к российскому рублю на отчетную дату.

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, НЕ ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости. Для финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются

ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к средствам клиентов на текущих/расчетных счетах без установленного срока погашения.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой. Для котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. Для некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

На 31 декабря 2015 года справедливая стоимость анализируется по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, следующим образом:

| | Котировки на активных рынках Уровень 1 | Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2 | Существенные ненаблюдае- мые исходные данные Уровень 3 | Итого справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
|--|---|--|--|------------------------------------|-------------------------|
| Финансовые активы, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость | | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 145,5 | 425,2 | – | 570,7 | 570,7 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | – | 70,8 | – | 70,8 | 70,8 |
| Финансовые активы, кроме кредитов, заложенные по договорам "репо" | 74,7 | – | – | 74,7 | 73,3 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 15,9 | 1 318,3 | 25,2 | 1 359,4 | 1 358,2 |
| - Россия | 15,9 | 392,6 | 25,2 | 433,7 | 431,8 |
| - ОЭСР | – | 195,0 | – | 195,0 | 196,1 |
| - Прочие страны | – | 730,7 | – | 730,7 | 730,3 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 18,0 | 602,1 | 8 786,8 | 9 406,9 | 9 437,5 |
| - Кредиты юридическим лицам | 18,0 | 602,1 | 6 997,7 | 7 617,8 | 7 670,7 |
| - Кредиты физическим лицам | – | – | 1 789,1 | 1 789,1 | 1 766,8 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 70,9 | 0,1 | 0,5 | 71,5 | 69,2 |
| Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи | – | – | 7,1 | 7,1 | 7,1 |
| Прочие финансовые активы | – | – | 95,1 | 95,1 | 95,1 |
| Финансовые обязательства, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость | | | | | |
| Средства банков | – | 1 233,9 | – | 1 233,9 | 1 224,0 |
| Средства клиентов | – | 7 243,8 | – | 7 243,8 | 7 267,0 |
| - Депозиты юридических лиц | – | 4 370,1 | – | 4 370,1 | 4 383,6 |
| - Депозиты физических лиц | – | 2 873,7 | – | 2 873,7 | 2 883,4 |
| Прочие заемные средства | – | 2 154,8 | – | 2 154,8 | 2 121,5 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 457,5 | 175,9 | – | 633,4 | 623,5 |
| Субординированная задолженность | 100,6 | 157,3 | – | 257,9 | 262,8 |
| Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи | – | 12,4 | – | 12,4 | 12,4 |
| Прочие финансовые обязательства | – | – | 26,6 | 26,6 | 26,6 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, НЕ ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2014 года справедливая стоимость анализируется по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, следующим образом:

| | Котировки на активных рынках Уровень 1 | Существенные наблюдаемые исходные данные Уровень 2 | Существенные ненаблюдае- мые исходные данные Уровень 3 | Итого справедливая стоимость | Балансовая стоимость |
|--|---|--|--|------------------------------------|-------------------------|
| Финансовые активы, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость | | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 254,8 | 440,4 | – | 695,2 | 695,2 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | – | 85,5 | – | 85,5 | 85,5 |
| Финансовые активы, кроме кредитов, заложенные по договорам "репо" | – | – | 3,3 | 3,3 | 3,3 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | – | 791,5 | – | 791,5 | 814,5 |
| - Россия | – | 227,9 | – | 227,9 | 243,8 |
| - ОЭСР | – | 193,8 | – | 193,8 | 200,4 |
| - Прочие страны | – | 369,8 | – | 369,8 | 370,3 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | – | 181,9 | 8 171,2 | 8 353,1 | 8 537,3 |
| - Кредиты юридическим лицам | – | 181,9 | 6 421,9 | 6 603,8 | 6 748,3 |
| - Кредиты физическим лицам | – | – | 1 749,3 | 1 749,3 | 1 789,0 |
| Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения | 1,0 | 0,2 | – | 1,2 | 1,2 |
| Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи | – | 0,1 | 5,6 | 5,7 | 5,7 |
| Прочие финансовые активы | – | – | 82,5 | 82,5 | 82,5 |
| Финансовые обязательства, в отношении которых была раскрыта справедливая стоимость | | | | | |
| Средства банков | – | 724,2 | – | 724,2 | 733,2 |
| Средства клиентов | – | 5 566,5 | – | 5 566,5 | 5 669,4 |
| - Депозиты юридических лиц | – | 3 482,0 | – | 3 482,0 | 3 520,3 |
| - Депозиты физических лиц | – | 2 084,5 | – | 2 084,5 | 2 149,1 |
| Прочие заемные средства | – | 2 699,7 | – | 2 699,7 | 2 729,2 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 662,6 | 198,6 | – | 861,2 | 921,4 |
| Субординированная задолженность | 131,6 | 102,0 | – | 233,6 | 265,2 |
| Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи | – | 1,7 | 2,7 | 4,4 | 4,4 |
| Прочие финансовые обязательства | – | – | 56,2 | 56,2 | 56,2 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИНЦИПОМ ОЦЕНКИ ИХ СТОИМОСТИ

Финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются на постоянной основе либо по справедливой стоимости, либо по амортизированной стоимости. Основные принципы учетной политики, приведенные в Примечании 57, описывают порядок оценки категорий финансовых инструментов, а также порядок признания доходов и расходов, включая прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости.

В следующих таблицах раскрыта балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по категориям согласно их определению в МСФО (IAS) 39 и по строкам отчета о финансовом положении.

На 31 декабря 2015 года:

| | Предназначенные для торговли | Отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования | Удерживаемые до погашения | Кредиты и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | Итого |
|--|------------------------------|---|--|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---|---|-----------------|
| Финансовые активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | – | – | – | – | 570,7 | – | – | – | 570,7 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | – | – | – | – | 70,8 | – | – | – | 70,8 |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 196,5 | 40,6 | – | – | – | – | – | – | 237,1 |
| Производные финансовые активы | 304,8 | – | – | – | – | – | – | – | 304,8 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 71,0 | – | – | 73,4 | – | 20,6 | – | – | 165,0 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | – | – | – | – | 1 358,2 | – | – | – | 1 358,2 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | – | – | – | – | 9 437,5 | – | – | – | 9 437,5 |
| Инвестиционные финансовые активы | – | – | – | 69,2 | – | 190,1 | – | – | 259,3 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | – | 63,5 | – | – | – | – | – | – | 63,5 |
| Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи | – | – | – | – | 7,1 | – | – | – | 7,1 |
| Прочие финансовые активы | 0,2 | – | – | – | 95,1 | – | – | – | 95,3 |
| Итого финансовые активы | 572,5 | 104,1 | – | 142,6 | 11 539,4 | 210,7 | – | – | 12 569,3 |
| Финансовые обязательства | | | | | | | | | |
| Средства банков | – | – | – | – | – | – | 1 224,0 | – | 1 224,0 |
| Средства клиентов | – | – | – | – | – | – | 7 267,0 | – | 7 267,0 |
| Производные финансовые обязательства | 283,9 | – | 0,2 | – | – | – | – | – | 284,1 |
| Прочие заемные средства | – | – | – | – | – | – | 2 121,5 | – | 2 121,5 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | – | – | – | – | – | – | 623,5 | – | 623,5 |
| Субординированная задолженность | – | – | – | – | – | – | 262,8 | – | 262,8 |
| Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи | – | – | – | – | – | – | 12,4 | – | 12,4 |
| Прочие финансовые обязательства | 37,6 | – | – | – | – | – | 26,6 | 6,9 | 71,1 |
| Итого финансовые обязательства | 321,5 | – | 0,2 | – | – | – | 11 537,8 | 6,9 | 11 866,4 |

43. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АНАЛИЗ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ В СООТВЕТСТВИИ С ПРИНЦИПОМ ОЦЕНКИ ИХ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2014 года:

| | Предназначенные для торговли | Отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | Производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования | Удерживаемые до погашения | Кредиты и дебиторская задолженность | Имеющиеся в наличии для продажи | Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости | Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | Итого |
|--|------------------------------|---|--|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---|---|-----------------|
| Финансовые активы | | | | | | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | - | - | - | - | 695,2 | - | - | - | 695,2 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | - | - | - | - | 85,5 | - | - | - | 85,5 |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 235,9 | 39,1 | - | - | - | - | - | - | 275,0 |
| Производные финансовые активы | 406,7 | - | 0,3 | - | - | - | - | - | 407,0 |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "repo" | 100,4 | - | - | 3,3 | - | 80,3 | - | - | 184,0 |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "repo" | - | - | - | - | 814,5 | - | - | - | 814,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "repo" | - | - | - | - | 8 537,3 | - | - | - | 8 537,3 |
| Инвестиционные финансовые активы | - | - | - | 1,2 | - | 131,0 | - | - | 132,2 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 60,7 | - | - | - | - | - | - | 60,7 |
| Финансовые активы в составе активов групп выбытия, предназначенных для продажи | - | - | - | - | 5,7 | - | - | - | 5,7 |
| Прочие финансовые активы | 0,3 | - | - | - | 82,5 | - | - | - | 82,8 |
| Итого финансовые активы | 743,3 | 99,8 | 0,3 | 4,5 | 10 220,7 | 211,3 | - | - | 11 279,9 |
| Финансовые обязательства | | | | | | | | | |
| Средства банков | - | - | - | - | - | - | 733,2 | - | 733,2 |
| Средства клиентов | - | - | - | - | - | - | 5 669,4 | - | 5 669,4 |
| Производные финансовые обязательства | 396,9 | - | 0,9 | - | - | - | - | - | 397,8 |
| Прочие заемные средства | - | - | - | - | - | - | 2 729,2 | - | 2 729,2 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | - | - | - | - | - | - | 921,4 | - | 921,4 |
| Субординированная задолженность | - | - | - | - | - | - | 265,2 | - | 265,2 |
| Финансовые обязательства в составе обязательств групп выбытия, предназначенных для продажи | - | - | - | - | - | - | 4,4 | - | 4,4 |
| Прочие финансовые обязательства | 26,2 | - | - | - | - | - | 56,2 | 5,9 | 88,3 |
| Итого финансовые обязательства | 423,1 | - | 0,9 | - | - | - | 10 379,0 | 5,9 | 10 808,9 |

44. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Политика Группы заключается в поддержании устойчивой капитальной базы для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и участников рынка, а также для обеспечения будущего развития своей деятельности.

НОРМАТИВ ДОСТАТОЧНОСТИ КАПИТАЛА В СООТВЕТСТВИИ С ТРЕБОВАНИЯМИ ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала российских банков должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с требованиями ЦБ РФ. В других странах члены Группы соблюдают требования относительно уровня достаточности капитала, установленные национальными центральными банками или иными контрольными органами.

В течение 2015 и 2014 годов уровень достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ, превышал минимум и по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года составлял:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Капитал | 1 014,7 | 771,1 |
| Активы, взвешенные с учетом риска | 7 713,5 | 6 114,0 |
| Норматив достаточности капитала | 13,2% | 12,6% |

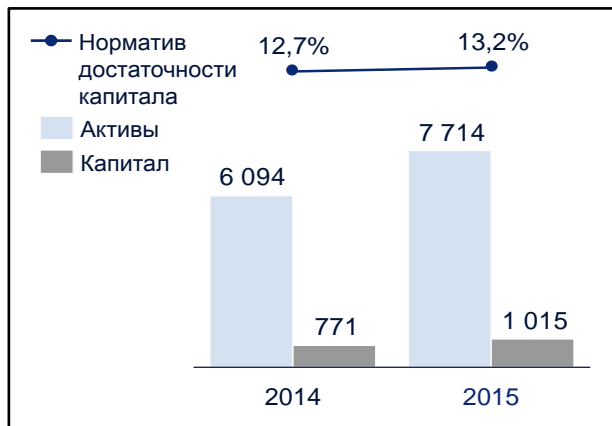
Коэффициент достаточности капитала Группы рассчитан с учетом рисков по методике, принятой в международной практике, в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года, с учетом последующих изменений и дополнений, включая дополнение о рыночных рисках.

Коэффициент достаточности капитала Группы превысил минимальный уровень в 8,0%, рекомендованный Базельским соглашением, как раскрыто ниже:

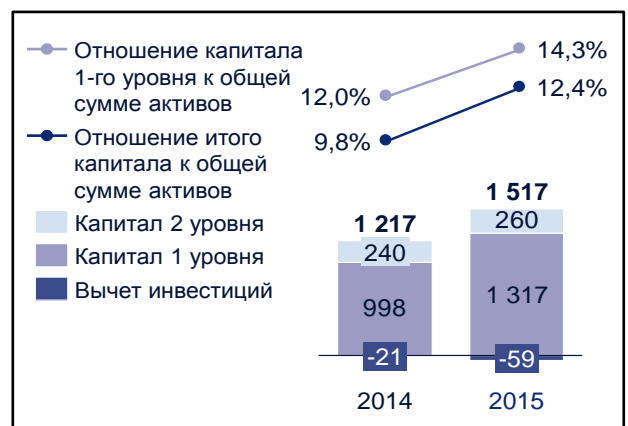
| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-----------------|-----------------|
| Капитал 1-го уровня | | |
| Уставный капитал | 659,5 | 352,1 |
| Эмиссионный доход | 433,8 | 433,8 |
| Собственные акции, выкупленные у акционеров | (2,3) | (6,5) |
| Бессрочные ноты участия в кредите, за исключением выкупленных у держателей | 163,4 | 126,4 |
| Нераспределенная прибыль | 127,6 | 169,3 |
| Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков | (5,3) | (18,7) |
| Влияние пересчета валют | 55,3 | 44,3 |
| Неконтрольные доли участия | (0,1) | 13,1 |
| За вычетом: гудвила | (116,1) | (116,3) |
| Итого капитал 1-го уровня | 1 315,8 | 997,5 |
| Капитал 2-го уровня | | |
| Фонд переоценки земли и зданий | 22,2 | 17,2 |
| Субординированная задолженность | 237,1 | 223,1 |
| Итого капитал 2-го уровня | 259,3 | 240,3 |
| Итого капитал до вычетов | 1 575,1 | 1 237,8 |
| За вычетом: инвестиций в капитал других банков и финансовых учреждений | (59,2) | (21,2) |
| Итого капитал после вычетов | 1 515,9 | 1 216,6 |
| Активы, взвешенные с учетом риска | | |
| Кредитный риск | 10 074,3 | 9 528,4 |
| Рыночные риски | 555,8 | 647,8 |
| Итого активы, взвешенные с учетом риска | 10 630,1 | 10 176,2 |
| Отношение капитала 1-го уровня к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска | 12,4% | 9,8% |
| Отношение итого капитала к общей сумме активов, взвешенных с учетом риска | 14,3% | 12,0% |

44. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ



Капитал Группы, рассчитанный в соответствии с требованиями Базельского соглашения



СТРУКТУРА ГРУППЫ

| | |
|--|-----|
| 45. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И БАНКИ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ..... | 129 |
| 46. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ И БАНКОВ..... | 130 |
| 47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.. | 130 |
| 48. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ..... | 134 |
| 49. ДОЛИ УЧАСТИЯ В СТРУКТУРИРОВАННЫХ КОМПАНИЯХ..... | 135 |

45. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ И БАНКИ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Основные дочерние компании и банки, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, представлены в таблице ниже:

| Название | Вид деятельности | Страна регистрации | Доля владения | |
|---|------------------|--------------------|---------------|---------|
| | | | 2015 г. | 2014 г. |
| Дочерние банки и компании: | | | | |
| ОАО "Банк Москвы" | Банк | Россия | 100,00% | 96.88% |
| ПАО "Лето Банк" | Банк | Россия | 100,00% | 100.00% |
| ПАО "Банк ВТБ 24" | Банк | Россия | 99,97% | 99.96% |
| ЗАО "Банк ВТБ (Армения)" | Банк | Армения | 100,00% | 100.00% |
| "ВТБ Банк (Австрия)" АГ | Банк | Австрия | 100,00% | 100.00% |
| ЗАО "Банк ВТБ (Беларусь)" | Банк | Беларусь | 100,00% | 100.00% |
| "ВТБ Банк (Германия)" АГ | Банк | Германия | 100,00% | 100.00% |
| АО "Банк ВТБ (Казахстан)" | Банк | Казахстан | 100,00% | 100.00% |
| ПАО "ВТБ Банк" (Украина) | Банк | Украина | 99,99% | 99.98% |
| АО "Банк ВТБ (Грузия)" | Банк | Грузия | 97,14% | 96.81% |
| "ВТБ Банк (Франция)" СА | Банк | Франция | 96,19% | 96.22% |
| "ВТБ Капитал" Плс | Банк | Великобритания | 95,40% | 95.40% |
| ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)" | Банк | Азербайджан | 51,00% | 51.00% |
| АО "ВТБ-Капитал" | Финансы | Россия | 100,00% | 100.00% |
| ЗАО "Холдинг ВТБ Капитал" | Финансы | Россия | 100,00% | 100.00% |
| Негосударственный пенсионный фонд "ВТБ Пенсионный фонд", АО | Финансы | Россия | 100,00% | 100.00% |
| ООО "Страховая компания "ВТБ-Страхование" | Страхование | Россия | 100,00% | 100.00% |
| ООО "ВТБ Факторинг" | Факторинг | Россия | 100,00% | 100.00% |
| АО "ВТБ-Лизинг" | Лизинг | Россия | 100,00% | 100.00% |
| ОАО "Галс-Девелопмент" | Недвижимость | Россия | 98,06% | 96.44% |

В течение 2015 года Группа увеличила свою долю в ОАО «Банк Москвы» с 96,88% до 100,00%. В результате неконтрольная доля участия снизилась на 8,0 миллиардов рублей.

В сентябре 2015 года ВТБ конвертировал кредиты, предоставленные ранее ПАО "ВТБ Банк" (Украина), в

общей сумме 44.5 миллиарда рублей в обыкновенные акции ПАО "ВТБ Банк" (Украина) (эквивалент 14,5 миллиарда украинских гривен на дату конвертации). Доля ВТБ в уставном капитале ПАО "ВТБ Банк" (Украина) увеличилась с 99,98% до 99,99%.

Ограничения доступа или использования активов Группы.

Законодательные, контрактные или регуляторные требования, корпоративное право, также как права защиты неконтрольных долей участия могут ограничить возможность доступа Группы к активам и к свободному переводу активов между компаниями Группы, а также возможность урегулирования обязательств Группы. По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы отсутствовали существенные неконтрольные доли участия чьи права защиты существенно ограничивали возможность доступа Группы к активам или к их использованию, а также к урегулированию обязательств Группы (Примечание 48). Другие виды ограничений включали следующее:

- Группа заложила активы в обеспечение своих обязательств по договорам репо, сделкам финансирования ценных бумаг, обеспеченным кредитным обязательствам и для целей маржирования для внебиржевых обязательств по производным финансовым инструментам (Примечания 20, 21, 22, 23, 42, 43, 56);
- Группа владеет финансовыми активами, включая кредиты и авансы клиентам и инвестиционные финансовые активы удерживаемые до погашения, включая активы заложенные по договорам репо в общей сумме 615,3 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 292,1 миллиарда рублей), которые не могут быть проданы без заблаговременного согласования с органами власти;

- Активы консолидируемых структурных компаний, таких как секьюритизации, удерживаются в интересах участников, выкупивших ценные бумаги, выпущенные этими компаниями (Примечание 49);
- Активы дочерних страховых и пенсионных фондов представляют собой в основном активы для удовлетворения обязательств держателей полисов (Примечание 35).
- Возможность Группы переводить активы между дочерними компаниями, расположенными в некоторых юрисдикциях и регулируемых банковским и страховым законодательством, включая требования к платежеспособности и ликвидности, также как и возможность таких дочерних компаний переводить средства в Группу в форме дивидендов, выплачиваемых наличными средствами, или в форме погашения внутригрупповых кредитов и авансов, может быть ограничена. В текущей экономической ситуации в Украине (Примечание 41), Национальный Банк Украины ввел требования о предварительном согласовании некоторых операций дочернего банка Группы в Украине, общая сумма активов которого, исключая внутригрупповые остатки, составляла менее, чем 0,5% от общей суммы консолидированных активов Группы, и общая сумма обязательств которого, исключая внутригрупповые остатки, составляла менее, чем 0,3% от общей суммы консолидированных обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года.

46. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ И БАНКОВ

В марте 2015 года Группа получила контроль над компанией-застройщиком ООО "Компания Сити Лэнд Групп" (далее – "СЛГ"), увеличив свою долю участия в СЛГ с 27,9% до 71,1%. Группа не выплачивала дополнительного вознаграждения и получила контроль в результате приобретения компанией СЛГ собственных обыкновенных акций у бывшего акционера. Одновременно с приобретением контроля Группа взяла на себя обязательства предоставить СЛГ 15,1 миллиарда рублей для целей пополнения оборотного капитала и погашения ряда обязательств перед бывшим акционером.

Для целей учета объединения бизнеса по состоянию на 31 марта 2015 года Группа использовала предварительную оценочную справедливую стоимость чистых активов СЛГ на

дату приобретения. Первоначальный учет объединения бизнеса не был завершен по состоянию на 31 марта 2015 года поскольку оценка инвестиционной недвижимости была завешена к 31 декабря 2015 года и привела к снижению балансовой стоимости инвестиционной недвижимости на 8 млрд. рублей вследствие коррекции ее справедливой стоимости по состоянию на дату приобретения, а стоимость чистых активов СЛГ по состоянию на дату приобретения сократилась на 7,5 миллиардов рублей.

Неконтрольная доля участия, рассчитанная как пропорциональная доля чистых активов СЛГ, приходящаяся на неконтрольную долю участия, сократилась на 2,0 миллиардов рублей.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения составила:

| | |
|--|-------------|
| Активы | |
| Инвестиционная недвижимость | 28,5 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 1,6 |
| Итого активы | 30,1 |
| Обязательства | |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16,3 |
| Банковские кредиты | 2,5 |
| Отложенные налоговые обязательства | 5,2 |
| Итого обязательства | 24,0 |
| Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней компании | 6,1 |
| Ранее существовавшая доля участия (Примечание 12) | 4,3 |
| Неконтрольная доля участия | 1,8 |
| За вычетом: справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов дочерней компании | (6,1) |
| Гудвил | – |

В октябре 2015 года Группа реализовала свою долю в размере 74,9% в одной из дочерних компаний-застройщиков несвязанной с Группой стороне за общее вознаграждение в размере 1 рубля. Прибыль от выбытия дочерней компании составила 2,6 миллиарда рублей.

47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------|-------------|
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 63,5 | 60,7 |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия | 40,8 | 35,6 |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия | 104,3 | 96,3 |

47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

| | Основное место деятельности / страна регистрации | Вид деятельности | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|--|-------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | | Балансовая стоимость | Доля владения | Балансовая стоимость | Доля владения |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | | | | |
| "Т2 (Нидерланды)", Б.В. | Россия/ Нидерланды | Теле-коммуникации | 53,6 | 50,00% | 53,5 | 50,00% |
| "Талита Трейдинг", Лтд. | Россия/Кипр | Транспорт | 8,4 | 50,00% | 6,5 | 50,00% |
| "Лагартино Партнерз" Инк. | Британские Виргинские о-ва | Услуги | 1,5 | 22,50% | 0,7 | 22,50% |
| "Исмер", Лтд. | Россия/Кипр | Строительство | – | 50,00% | – | 50,00% |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | | 63,5 | | 60,7 | |

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на основе данных их консолидированной финансовой отчетности, подготовленный в соответствии с МСФО:

| "Т2 (Нидерланды)", Б.В. | 2015 г. | 2014 г. |
|--|---------|---------|
| Оборотные активы | 12,4 | 16,1 |
| - включая денежные средства и их эквиваленты | 0,8 | 3,7 |
| Внеоборотные активы | 229,7 | 208,9 |
| Краткосрочные обязательства | 65,1 | 47,9 |
| - включая процентные кредиты и заемные средства | 37,2 | 18,7 |
| Долгосрочные обязательства | 83,0 | 75,4 |
| - включая процентные кредиты и заемные средства | 65,7 | 53,1 |
| Чистые активы | 94,0 | 101,7 |
| Выручка | 94,6 | 87,4 |
| Себестоимость реализации | (50,5) | (43,4) |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | (44,4) | (33,3) |
| - включая начисленную амортизацию | (21,2) | (15,1) |
| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | (0,1) | (0,5) |
| Прочие операционные доходы | 5,2 | 1,1 |
| Прочие операционные расходы | (2,7) | (0,1) |
| Процентные доходы | 0,1 | 0,2 |
| Процентные расходы | (11,6) | (7,0) |
| Расходы от переоценки валютных статей | – | (2,3) |
| Расходы по налогу на прибыль | 1,7 | (1,2) |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | (7,6) | 0,9 |

**47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

| | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|---|--------------------------------|------------------|-------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------------------------|
| | "Талита Трейдинг ", Лтд. | "Исмер", Лтд. | "Лагарт но Партнерз " Инк. | "Талита Трейдинг ", Лтд. | "Исмер", Лтд. | "Лагарт но Партнерз " Инк. |
| Оборотные активы | 16,7 | 5,0 | 1.6 | 17,6 | 2,6 | 0.7 |
| Внеоборотные активы | 55,0 | 71,6 | 4.3 | 55,7 | 63,9 | 4.1 |
| Краткосрочные обязательства | 9,1 | 7,5 | 4.9 | 14,4 | 2,6 | 3.0 |
| Долгосрочные обязательства | 105,6 | 68,1 | 0.2 | 83,3 | 63,6 | 1.5 |
| Чистые активы | (43,0) | 1,0 | 0.8 | (24,4) | 0,3 | 0.3 |
| Выручка | 15,6 | 29,7 | н/п | 18,9 | 30,7 | н/п |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | (4,4) | 0,6 | 0.6 | (22,3) | 0,1 | 0.1 |
| Доля Группы в чистых активах | (21,5) | 0,5 | 0.2 | (12,2) | 0,2 | 0.1 |
| Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия | 8,4 | – | 1.5 | 6,5 | – | 0.7 |

Ниже представлена информация о долях участия Группы в основных ассоциированных компаниях и совместных предприятиях, учитываемых по методу долевого участия:

| | Основное место деятельности / страна регистрации | Вид деятельности | 2015 г. | | 2014 г. | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | | | Балансовая стоимость | Доля владения | Балансовая стоимость | Доля владения |
| Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия | | | | | | |
| "РКБ Банк", Лтд. | Кипр | Банк | 24,2 | 46,29% | 14,2 | 46,29% |
| "Вьетнамско-российский совместный банк" | Вьетнам | Банк | 4,6 | 50,00% | 3,5 | 50,00% |
| ОАО "КБ Еврофинанс Моснарбанк" | Россия | Банк | 2,8 | 25,00% | 2,4 | 25,00% |
| "Бургер Кинг Раша (Кипр)", Лтд. | Россия/Кипр | Быстрое питание | 2,6 | 36,60% | 2,5 | 36,60% |
| "Русс аут оф хоум", БВ | Россия/ Нидерланды | Средства массовой информации | 2,5 | 26,43% | 3,0 | 26,43% |
| АО "Эстонский кредитный банк" | Эстония Россия/ Британские | Банк | 1,4 | 59,73% | 1,1 | 59,73% |
| "Иррико", Лтд. | Виргинские о-ва | Финансы | 0,9 | 34,15% | 0,9 | 34,15% |
| ОАО "Перовское" | Россия | Торговля | 0,7 | 49,00% | 0,4 | 29,75% |
| ООО "Западная Голд Майнинг" | Британские Виргинские о-ва | Золотодобыча | 0,6 | 23,08% | 1,2 | 23,08% |
| ОАО "Единая Электронная Торговая Площадка" | Россия | Информационные технологии | 0,3 | 48,18% | 0,3 | 48,18% |
| Футбольная Академия "Динамо" Москва им. Л.И. Яшина | Россия | Прочее | 0,1 | 11,22% | 0,1 | 11,22% |
| "ВТБ Капитал Ай2БФ ДжейВиСи (Кайман)", Лтд. | Россия и Казахстан/ Каймановы о-ва | Финансы | 0,1 | 50,00% | 0,1 | 50,00% |
| ЗАО "КС-Холдинг" | Россия | Страхование | – | – | 5,8 | 49,00% |
| ООО "Магистраль двух столиц" | Россия | Холдинговая компания | – | – | 0,1 | 49,50% |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия | | | 40,8 | | 35,6 | |

В декабре 2015 года Группа продала долю участия в ЗАО "КС-Холдинг" за неденежное вознаграждение без признания прибыли и убытка.

**47. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В следующей таблице представлена обобщенная финансовая информация по существенным инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые по методу долевого участия, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

| | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|---|---------------------|---|--------------------------------------|---------------------|---|--------------------------------------|
| | "РКБ Банк", Лтд. | "Вьетнамско- российский совместный банк" | ОАО "КБ Еврофинанс Моснарбанк" | "РКБ Банк", Лтд. | "Вьетнамско- российский совместный банк" | ОАО "КБ Еврофинанс Моснарбанк" |
| Итого активы | 1 064,3 | 48,1 | 36,2 | 548,5 | 33,7 | 47,0 |
| В том числе: | | | | | | |
| - денежные средства и их эквиваленты | 56,3 | 2,8 | 8,6 | 50,6 | 2,3 | 17,2 |
| - средства в банках | 59,8 | 14,1 | 5,6 | 11,1 | 10,3 | 11,2 |
| - кредиты и авансы клиентам | 899,9 | 23,0 | 6,2 | 479,8 | 18,1 | 8,3 |
| Итого обязательства | 1 012,0 | 39,0 | 25,2 | 517,8 | 26,7 | 36,0 |
| В том числе: | | | | | | |
| - средства банков | 747,6 | 14,7 | 6,8 | 366,7 | 9,1 | 11,0 |
| - средства клиентов | 213,9 | 24,1 | 17,8 | 131,1 | 15,5 | 16,1 |
| Чистые активы | 52,3 | 9,1 | 11,0 | 30,7 | 7,0 | 11,0 |
| Выручка | 23,5 | 0,8 | 2,4 | 6,0 | 0,5 | 1,9 |
| Чистая прибыль от продолжающейся деятельности | 9,8 | 0,4 | 0,5 | 1,4 | – | 0,7 |
| Прочий совокупный доход | 10,2 | – | (0,8) | 11,2 | – | (2,6) |
| Совокупный доход, итого | 20,0 | 0,4 | (0,3) | 12,6 | – | (1,9) |
| Дивиденды полученные | 1,0 | – | 0,2 | – | – | 0,2 |
| Доля Группы в чистых активах | 24,2 | 4,6 | 2,8 | 14,2 | 3,5 | 2,8 |
| Гудвил, включенный в балансовую стоимость, и другие корректировки | – | – | – | – | – | (0,4) |
| Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия | 24,2 | 4,6 | 2,8 | 14,2 | 3,5 | 2,4 |

Неотраженная доля в убытках ассоциированных компаний за 2015 год и в совокупности на 31 декабря 2015 года составила соответственно 0,6 миллиарда рублей и 3,9 миллиарда рублей (за 2014 год и в совокупности на 31 декабря 2014 года: 2,1 миллиарда рублей и 3,3 миллиарда рублей соответственно).

На 31 декабря 2015 года инвестиции в ассоциированную компанию в размере 8,4 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 6,5 миллиарда рублей) были предоставлены в качестве обеспечения в отношении средств, полученных дочерней компанией этой ассоциированной компании.

48. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ

В таблице ниже представлена информация о дочерних компаниях и банках Группы, которые по состоянию на 31 декабря 2015 года имеют существенные неконтрольные доли участия (доля голосующих акций, обусловленная неконтрольными долями участия, пропорциональна доле владения):

| Название | Вид деятельности | Страна регистрации | Неконтроль-ная доля участия | Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней компании или банке | Прибыль/ (убыток), приходящиеся на неконт-рольную долю участия | Дивиденды, выплаченные держателям неконтроль-ных долей участия за год |
|------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|---|--|---|
| Банко ВТБ Африка С.А. | Банк | Ангола | 49,90% | 1,3 | 0,5 | – |
| ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)" | Банк | Азербайджан | 49,00% | 0,6 | (0,8) | – |
| "Ситер Инвест" Б.В. | Недвижимость | Нидерланды | 49,50% | (1,7) | (3,8) | – |
| Компания Сити Ленд Груп, ООО | Недвижимость | Россия | 28,44% | 2,0 | 0,3 | – |
| ЗАО "Управляющая компания "Динамо" | Недвижимость | Россия | 25,00% | (1,8) | (3,2) | – |
| ОАО "Галс-Девелопмент" | Недвижимость | Россия | 1,94% | (0,9) | (0,4) | – |
| Футбольный Клуб Динамо-Москва, ЗАО | Спорт | Россия | 26,00% | (1,7) | (0,8) | – |

Неконтрольные доли участия в дочерних компаниях или банках, в которых Группе принадлежит от 50% до 75% голосующих акций, были классифицированы Группой в качестве существенных неконтрольных долей участия. Отдельные дочерние компании и банки, чистые активы которых формируют существенную часть чистых активов Группы, также могут быть включены в указанный перечень, даже если Группе принадлежит более 75% голосующих акций таких компаний и банков. Ниже представлена обобщенная финансовая информация о данных дочерних компаниях и банках на 31 декабря 2015 года:

| | Оборот-ные активы | Вне-оборот-ные активы | Кратко-срочные обяза-тельства | Долго-срочные обяза-тельства | Выручка | Чистая прибыль/ (убыток) | Итого совокуп-ный доход | Денежные потоки от опера-ционной деятель-ности | Денежные потоки от инвести-ционной деятель-ности | Денежные потоки от финан-совой деятель-ности |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------------------|---------|--------------------------|-------------------------|--|--|--|
| Банко ВТБ Африка С.А. | 12.1 | 0.5 | 9.2 | 0.8 | 1.0 | 1.0 | 1.6 | 5.9 | – | – |
| ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)" | 5.8 | 16.5 | 9.6 | 11.6 | 2.4 | (1.6) | (2.4) | 5.1 | (0.1) | 0.3 |
| "Ситер Инвест" Б.В. | 0.2 | 14.7 | 7.8 | 10.6 | – | (7.7) | (7.7) | 0.2 | (0.6) | 0.1 |
| Компания Сити Ленд Груп, ООО | 0.3 | 28.5 | 0.8 | 21.0 | – | 0.9 | 0.9 | – | – | – |
| ЗАО "Управляющая компания "Динамо" | 11.5 | 37.2 | 4.7 | 51.1 | – | (12.7) | (12.7) | 8.9 | (9.5) | – |
| ОАО "Галс-Девелопмент" | 48.1 | 74.1 | 16.6 | 152.4 | 9.1 | (14.9) | (14.9) | 8.1 | (4.1) | (2.4) |
| Футбольный Клуб Динамо-Москва, ЗАО | 0.4 | 5.8 | 8.7 | 4.1 | 5.5 | (3.0) | (3.2) | 1.2 | (0.7) | (0.5) |

В таблице ниже представлена информация о дочерних компаниях и банках Группы, которые по состоянию на 31 декабря 2014 года имеют существенные неконтрольные доли участия (доля голосующих акций, обусловленная неконтрольными долями участия, пропорциональна доле владения):

| Название | Вид деятельности | Страна регистрации | Неконтроль-ная доля участия | Совокупная неконтрольная доля участия в дочерней компании или банке | Прибыль/ (убыток), приходящиеся на неконт-рольную долю участия | Дивиденды, выплаченные держателям неконтроль-ных долей участия за год |
|------------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|---|--|---|
| ОАО "Банк Москвы" | Банк | Россия | 3,59% | 9,4 | 2,6 | 0,9 |
| ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)" | Банк | Азербайджан | 49,00% | 1,7 | 0,1 | – |
| "Ситер Инвест" Б.В. | Недвижимость | Нидерланды | 49,50% | 2,1 | 0,8 | – |
| ЗАО "Управляющая компания "Динамо" | Недвижимость | Россия | 25,00% | 1,4 | (3,1) | – |
| ОАО "Галс-Девелопмент" | Недвижимость | Россия | 3,56% | 0,8 | (1,8) | – |

48. НЕКОНТРОЛЬНЫЕ ДОЛИ УЧАСТИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Существенные ограничения в отношении доступа Группы к активам и их использования, а также урегулирования обязательств вышеуказанных дочерних компаний и банков, отсутствуют. Ниже представлена обобщенная финансовая информация о данных дочерних компаниях и банках на 31 декабря 2014 года:

| | Оборот- ные активы | Вне- оборот- ные активы | Кратко- срочные обяза- тельства | Долго- срочные обяза- тельства | Выручка | Чистая прибыль/ (убыток) | Итого совокуп- ный доход | Денежные потоки от операц- онной деятель- ности | Денежные потоки от инвести- ционной деятель- ности | Денежные потоки от финан- совой деятель- ности |
|--|--------------------------|----------------------------------|--|---|---------|--------------------------------|-----------------------------------|--|---|---|
| ОАО "Банк Москвы" | 943,8 | 1 171,4 | 1 196,9 | 647,4 | 178,3 | 69,1 | 63,5 | (115,8) | 4,4 | 110,4 |
| ОАО "Банк ВТБ (Азербайджан)" | 2,0 | 18,8 | 5,9 | 11,4 | 1,9 | 0,2 | – | (1,5) | (0,3) | 0,1 |
| "Ситер Инвест" Б.В. | 0,8 | 20,6 | 4,2 | 12,9 | – | 1,6 | 1,6 | 0,2 | (3,3) | 3,3 |
| ЗАО "Управляющая компания "Динамо" | 7,4 | 33,6 | 2,4 | 33,0 | 0,6 | (12,4) | (12,4) | 10,4 | (8,0) | – |
| ОАО "Галс- Девелопмент" | 29,1 | 95,3 | 29,3 | 126,9 | 0,8 | (4,1) | – | 12,9 | (10,9) | 8,6 |

49. ДОЛИ УЧАСТИЯ В СТРУКТУРИРОВАННЫХ КОМПАНИЯХ

Группа осуществляет выпуск еврооблигаций и субординированных еврооблигаций через ряд консолидированных структурированных компаний, зарегистрированных в странах ОЭСР.

| Название | Страна регистрации |
|--------------------------|--------------------|
| "БОМ Капитал" П.Л.С. | Ирландия |
| "Кузнецкий Капитал" С.А. | Люксембург |
| "ВТБ Капитал" С.А. | Люксембург |
| "ВТБ Евразия" Лимитед | Ирландия |

На 31 декабря 2015 года Группа предоставляет гарантии в отношении всех обязательств данных компаний, представленных выпущенными еврооблигациями на сумму 379,3 миллиарда рублей и выпущенными субординированными еврооблигациями на сумму 151,2 миллиарда

рублей (на 31 декабря 2014 года: выпущенными еврооблигациями на сумму 596,3 миллиарда рублей и выпущенными субординированными еврооблигациями на сумму 162,8 миллиарда рублей).

Группа выпускает ценные бумаги с ипотечным покрытием и покупает права требований по ипотеке посредством консолидируемых структурированных компаний, представляя их деятельность в качестве ипотечного агента.

Группа занимается реализацией ряда девелоперских проектов через отдельные консолидированные структурированные компании.

| Название | Страна регистрации |
|----------------------------|--------------------|
| ЗАО "Глобал Финанс" | Россия |
| ЗАО "Триада Инвест" | Россия |
| "Зифариа Холдингз" Лимитед | Кипр |
| "Йоркнью Менеджмент", ЛТД | Кипр |

В 2015 и 2014 годах Группа не оказывала иной финансовой поддержки консолидированным структурированным компаниям. В настоящее время Группа не имеет обязательства или намерения оказывать финансовую или иную

поддержку консолидированным структурированным компаниям или оказывать содействие структурированным компаниям в получении финансовой поддержки.

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

СУДЕБНЫЕ РАЗБИРАТЕЛЬСТВА

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на отчетную дату Группа имела несколько неразрешенных судебных исков. Руководство Группы оценило вероятность оттока ресурсов соответствующий резерв был сформирован по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

Ниже представлено движение по статьям резервов под судебные иски, отраженным в составе обязательств:

| | |
|---|------------|
| 2013 г. | 2,8 |
| Восстановление резерва под обесценение в течение периода | (1,8) |
| Списания | (0,3) |
| Влияние пересчета валют | (0,7) |
| 2014 г. | - |
| Создание резерва под обесценение в течение периода | 0,5 |
| Влияние пересчета валют | (0,1) |
| 2015 г. | 0,4 |

По состоянию на 31 декабря 2015 года одна из дочерних компаний Группы была вовлечена в судебное разбирательство, связанное с гарантией исполнения обязательств на сумму 5,7 миллиарда рублей, выданной третьему лицу. Группа считает, что у нее нет обязательств по данной гарантии, и что вероятность возникновения убытков в результате данного судебного разбирательства является средней. Как следствие, Группа не создавала резерв.

НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Российской Федерации. Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает возможность различного толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, происходящим практически без заблаговременного уведомления, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими государственными органами.

Действующее российское законодательство по трансфертному ценообразованию позволяет российским налоговым органам применять корректировки налоговой базы и доначислять суммы налога на прибыль и налога на добавленную стоимость в отношении всех контролируемых сделок, если цена, примененная в сделке, отличается от рыночного уровня цен, и если Группа не сможет предъявить доказательства того, что в контролируемых сделках использовались рыночные цены, а также, что Группой представлены надлежащие сведения в российские налоговые органы, подкрепленные соответствующими документами по трансфертному ценообразованию, имеющимися в ее распоряжении. В 2015 году Группа определила свои налоговые обязательства, вытекающие из «контролируемых» сделок, на основе фактических цен сделок.

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Помимо Российской Федерации, Группа осуществляет свою деятельность в ряде иностранных юрисдикций. В состав Группы входят компании, созданные за пределами Российской Федерации, которые подлежат налогообложению по ставкам и в соответствии с законодательством юрисдикций инкорпорации компаний Группы. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из того, что зарубежные компании Группы не имеют постоянного представительства в Российской Федерации и, следовательно, не облагаются налогом на прибыль согласно российскому законодательству, за исключением случаев удержания налога на доход у источника (т.е. дивиденды, проценты, доход от прироста капитала и т.д.). Российское налоговое законодательство, действовавшее до 1 января 2015 года, четко не определяло правила налогообложения иностранных компаний. Возможно, что вследствие развития этих правил и изменений в подходах, используемых российскими налоговыми органами и судами, статус ряда или всех иностранных компаний в составе Группы, в соответствии с которыми они не облагаются налогом в Российской Федерации, может быть оспорен, и такие компании будут рассматриваться как подлежащие налогообложению согласно российскому законодательству в значительной степени аналогично правилам налогообложения российских юридических лиц.

Федеральным законом № 376-ФЗ от 24 ноября 2014 года с учетом изменений, внесенных Федеральными законами № 150-ФЗ от 8 июня 2015 года (более известным как "закон о деофшоризации" или "закон о контролируемых иностранных компаниях") и № 32-ФЗ от 15 февраля 2016 года, вступившим в силу с 1 января 2015 года, в российское налоговое законодательство были введены концепции "налогового резидента" в отношении иностранных юридических лиц и "фактического получателя дохода", а также правила о налогообложении нераспределенной прибыли контролируемых иностранных компаний в Российской Федерации. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры.

Интерпретация указанных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями, наблюдаемыми в Российской Федерации в правоприменительной практике, указывают на то, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых обязательств Группы. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно

предшествовавшие году, когда было принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов должна быть поддержана налоговыми органами и судами.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА

Основной целью данных инструментов является подтверждение готовности предоставления финансовых ресурсов клиентам Группы в случае необходимости. Гарантии, представляющие собой безотзывные обязательства того, что Группа будет осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими лицами, обладают таким же уровнем кредитного риска, как и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы являются письменными обязательствами Группы, принятыми на себя по поручению клиентов, и дают полномочия третьим лицам выставлять требования к Группе в пределах оговоренной суммы в соответствии с определенными условиями и сроками договоров. Такие аккредитивы обеспечены соответствующими денежными депозитами и, следовательно, обладают меньшим уровнем риска, чем кредиты, непосредственно предоставленные клиентам Группы.

Обязательства по предоставлению кредитов представляют собой неиспользованную часть полномочий третьих лиц на получение кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. Группа потенциально подвержена убыткам в отношении кредитного риска по обязательствам по предоставлению кредитов в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств кредитного характера Группы связана с соблюдением клиентами определенных стандартов кредитования и/или подтверждением Банка его готовности предоставить кредит.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Общая договорная сумма обязательств по предоставлению средств по безотзывным неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных финансовых инструментов без предоставления средств.

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КРЕДИТНОГО ХАРАКТЕРА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Непогашенные обязательства кредитного характера составляют:

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|----------------|----------------|
| Гарантии выданные | 970,6 | 1 387,5 |
| Аккредитивы | 111,6 | 60,2 |
| Неиспользованные кредитные линии | 25,4 | 22,5 |
| Обязательства по предоставлению кредитов | 4,8 | 4,2 |
| За вычетом: резерва по обязательствам кредитного характера | (14,3) | (21,3) |
| Итого обязательства кредитного характера | 1 098,1 | 1 453,1 |

Банк получил экспортные аккредитивы для их последующего выставления клиентам. Общая сумма полученных аккредитивов на 31 декабря 2015 года составила 283,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 299,4 миллиарда рублей).

Обязательства по импортным аккредитивам и гарантиям обеспечены депозитами клиентов в размере 4,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 23,5 миллиарда рублей) (Примечание 31).

На 31 декабря 2015 года, сумма гарантий, выданных в отношении крупнейшей несвязанной с Группой зарубежной компанией составляла 81,4 миллиарда рублей или 8,4% от всех выданных гарантий (на

31 декабря 2014 года: выданные в отношении российской компании, являющейся связанной стороной Группы 98,1 миллиарда рублей или 7,1% от всех выданных гарантий).

На 31 декабря 2015 года, сумма гарантий, выданных в отношении 10 крупнейших групп взаимосвязанных клиентов составила 386.8 миллиарда рублей, или 39,9% от всех выданных гарантий (31 декабря 2014 года: 476.2 миллиарда рублей или 34,3% от всех выданных гарантий).

Ниже представлено движение резервов под обязательства кредитного характера:

| | |
|------------------------------------|-------------|
| 2013 г. | 0,8 |
| Создание резерва в течение периода | 19,5 |
| Списание в результате исполнения | (0,4) |
| Объединение бизнеса | 1,2 |
| Влияние пересчета валют | 0,2 |
| 2014 г. | 21,3 |
| Создание резерва в течение периода | 7,5 |
| Списание в результате исполнения | (15,1) |
| Влияние пересчета валют | 0,6 |
| 2015 г. | 14,3 |

Резервы по обязательствам кредитного характера отражаются в составе обязательств.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Ниже представлены обязательства Группы по договорам операционной аренды (преимущественно помещений):

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|-------------|-------------|
| Остаточные договорные сроки | | |
| До 1 года | 12,6 | 8,3 |
| От 1 года до 5 лет | 30,7 | 19,1 |
| Более 5 лет | 33,5 | 35,8 |
| Итого обязательства по операционной аренде | 76,8 | 63,2 |

50. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРИОБРЕТЕНИЮ АКТИВОВ

На 31 декабря 2015 года у Группы имелись невыполненные обязательства по приобретению драгоценных металлов на сумму 61,5 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 71,0 миллиард

рублей). Поскольку стоимость этих контрактов зависит от справедливой стоимости драгоценных металлов на дату поставки, в отчетности не отражены прибыль или убытки по этим контрактам.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ НА СТРОИТЕЛЬСТВО

Группа заключила с третьими лицами договоры на строительство объектов инвестиционной недвижимости или объектов недвижимости, предназначенных для продажи, которые потребуют осуществления капиталовложений после 31 декабря 2015 года.

На 31 декабря 2015 года минимальный объем будущих капиталовложений Группы в незавершенные объекты инвестиционной недвижимости составляет 32,3 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 29,9 миллиарда рублей), из которых 11,8 миллиарда рублей предполагается израсходовать в срок до одного года (на 31 декабря 2014 года: 11,8 миллиарда рублей), 15,0 миллиарда рублей – в срок от одного года до пяти лет (на

31 декабря 2014 года: 19,1 миллиарда рублей) и 5,5 миллиарда рублей – в срок позже пяти лет (на 31 декабря 2014 года: ноль).

На 31 декабря 2015 года минимальный объем будущих капиталовложений Группы в незавершенные объекты недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности, составляет 50,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 67,3 миллиарда рублей), из которых 27,0 миллиарда рублей предполагается израсходовать в срок до одного года (на 31 декабря 2014 года: 35,1 миллиарда рублей), а 23,8 миллиарда рублей – в срок от одного года до пяти лет (на 31 декабря 2014 года: 32,2 миллиарда рублей).

51. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2016 дочерняя компания Группы ПАО "Банк ВТБ 24" и ФГУП «Почта России», компания, контролируемая государством, подписали обязывающее соглашение о создании «Почта Банка» на базе ПАО "Лето Банк". К операционной деятельности в сети почтовых отделений Почта Банк планирует приступить уже в первом квартале 2016 года и будет оказывать ряд банковских услуг в почтовых отделениях. В рамках сделки в январе 2016 года ПАО "Банк ВТБ 24" продал 49,99% акций ПАО "Лето Банк" дочерней компании ФГУП «Почта России» за 5,5 миллиарда рублей. В связи с тем, что Группа сохранила контроль над ПАО «Лето Банк» разница между справедливой стоимостью неконтрольной доли участия и справедливой стоимостью полученного возмещения отражена в составе собственных средств как уменьшение суммы нераспределенной прибыли.

В марте 2016 года Банк ВТБ (ПАО) проведет внеочередное Общее собрание акционеров в заочной форме, чтобы утвердить, среди прочего, объединение бизнеса в связи с планируемой реорганизацией Банка Москвы (Примечание 27). В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, в случае, если акционеры – владельцы голосующих акций Банка, будут голосовать против принятия решения о реорганизации Банка, либо не примут участия в голосовании по данному вопросу, у них возникает право требовать у Банка ВТБ (ПАО) выкупа всех или части принадлежащих им акций Банка ВТБ (ПАО) по ценам, указанным в материалах, предоставляемым при подготовке к проведению внеочередного собрания: 0,04 рублей за одну обыкновенную акцию,

0,01 за одну привилегированную акцию и 0,1 рублей за одну привилегированную акцию типа А. Итоги проведения тендера по выкупу акций не будут опубликованы до начала 2-го квартала 2016 г. Руководство не ожидает, что реализация прав по выкупу акций окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность и достаточность капитала Группы.

В феврале 2016 года "Банк Москвы", ОАО продал компании, не связанной с Группой, 49,0% акций ассоциированной компании ОАО «Перовское» за 0,7 миллиардов рублей по цене равной балансовой стоимости указанной инвестиции на дату продажи.

В марте Банк ВТБ создал дочернюю компанию ООО "ВТБ Сырьевые Товары Холдинг" для участия группы ВТБ в стратегических сделках по финансированию поставок сырьевых товаров для крупнейших клиентов. Размер уставного капитала компании составляет 125 млн рублей. Новая компания будет финансировать сделки, связанные с торговлей нефтью и нефтепродуктами, углем, товарами агропромышленного комплекса и т.д.

В январе и феврале 2016 года в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил внутренние облигации ВО 21 и ВО 22 общей суммой 30,0 миллиардов рублей.

В феврале 2016 года, в связи с наступлением срока погашения ВТБ погасил еврооблигации, выпущенные в рамках программы EMTN на общую сумму 0,2 миллиарда евро (17,3 миллиарда рублей).

51. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В январе 2016 года "Банк Москвы", ОАО разместил 73 253 833 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей за акцию. ВТБ приобрел все выпущенные обыкновенные акции за 43,0 миллиарда рублей.

В январе 2016 года в связи с наступлением срока погашения "Банк Москвы", ОАО погасил внутренние облигации общей суммой 10,0 миллиардов рублей.

Согласно Положению о дивидендной политике Банка, утвержденной 29 января 2016 года Наблюдательным советом Банка, базой для расчета дивидендов является консолидированная чистая прибыль Банка, определенная по международным стандартам финансовой отчетности по итогам за год. Общее собрание акционеров принимает решение о выплате (объявлении) дивидендов. Выплата объявленных дивидендов осуществляется в течение 25 рабочих дней.

52. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со

всеми связанными сторонами, принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Компания, связанная с государством, – это компания, которая находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием государства.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами включают операции и остатки по расчетам с российскими организациями, связанные с государством, а также с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями и указаны в таблицах ниже:

Отчеты о финансовом положении

| | 2015 г. | | 2014 г. | |
|---|------------------------------------|--|------------------------------------|--|
| | Компании, связанные с государством | Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие компании | Компании, связанные с государством | Ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие компании |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и краткосрочные активы | 202,6 | 0,2 | 152,1 | 34,5 |
| Обязательные резервы на счетах в центральных банках | 56,5 | – | 68,5 | – |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 66,0 | – | 57,9 | – |
| Производные финансовые активы | 100,6 | – | 137,3 | – |
| Финансовые активы, кроме кредитов, заложенные по договорам "репо" | 127,1 | – | 137,5 | – |
| Средства в банках, включая заложенные по договорам "репо" | 389,5 | 683,3 | 209,1 | 293,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, включая заложенные по договорам "репо" | 2 353,9 | 176,6 | 2 177,0 | 110,1 |
| Резерв под обесценение кредитов | (26,6) | (7,8) | (21,3) | (6,1) |
| Инвестиционные финансовые активы | 103,5 | – | 20,7 | – |
| Прочие активы | 58,2 | – | 1,9 | 0,2 |
| Обязательства | | | | |
| Средства банков | 238,2 | 524,8 | 165,7 | 150,3 |
| Средства клиентов | 2 177,3 | 55,2 | 1 684,5 | 43,2 |
| Производные финансовые обязательства | 36,3 | – | 31,4 | – |
| Прочие заемные средства | 1 815,8 | 0,1 | 2 440,5 | 0,1 |
| Субординированная задолженность | 104,9 | – | 102,1 | – |
| Прочие обязательства | 11,7 | 4,5 | 4,5 | 0,7 |
| Обязательства кредитного характера | | | | |
| Гарантии выданные | 376,5 | 27,9 | 573,2 | 11,3 |
| Импортные аккредитивы | 1,7 | – | 9,7 | 0,3 |
| Неиспользованные кредитные линии | 0,3 | 0,1 | 3,1 | – |
| Обязательства по предоставлению кредитов | – | – | – | – |

52. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчеты о прибылях и убытках

| | 2015 г. | 2014 г. |
|--|---------|---------|
| Процентные доходы | | |
| Кредиты и авансы клиентам | 214,5 | 148,6 |
| Ценные бумаги | 17,8 | 23,3 |
| Средства в банках | 38,6 | 3,9 |
| Процентные расходы | | |
| Средства банков и прочие заемные средства | (231,2) | (136,1) |
| Средства клиентов | (191,1) | (112,1) |
| Субординированная задолженность | (12,5) | (12,5) |
| Создание резерва под обесценение долговых финансовых активов | (4,3) | (3,5) |

В 2015 году общая сумма вознаграждения ключевым руководящим сотрудникам Группы, включая пенсионные выплаты, составила 6,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 5,9 миллиарда рублей). К ключевым руководящим сотрудникам относятся члены Наблюдательного совета ВТБ, Правления ВТБ, Ревизионной комиссии ВТБ и ключевые руководящие сотрудники дочерних компаний. На 31 декабря 2015 года кредиты ключевым руководящим сотрудникам составили 0,2 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 0,3 миллиарда рублей). Вознаграждение ключевым руководящим сотрудникам состоит, в основном, из краткосрочных выплат.

53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние юридически закрепленных генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

| Активы (общая сумма до вычета резерва под обесценение) | Общая сумма признанных финансовых активов | Общая сумма признанных финансовых обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет | Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто | Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен | | Сумма нетто |
|--|---|--|--|--|---|--------------|
| | | | | Финансовые инструменты | Полученное обеспечение в денежной форме | |
| Договоры обратного "репо" до погашения (Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) | 24,2 | — | 24,2 | (24,2) | — | — |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 165,0 | — | 165,0 | (152,5) | — | 12,5 |
| Производные финансовые активы | 304,8 | — | 304,8 | (84,5) | — | 220,3 |
| Договоры обратного "репо" с банками | 22,2 | — | 22,2 | (22,2) | — | — |
| Средства в банках, заложенные по договорам "репо" | 5,0 | — | 5,0 | (4,8) | — | 0,2 |
| Договоры обратного "репо" с юридическими и физическими лицами | 334,7 | (21,9) | 312,8 | (189,0) | — | 123,8 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 610,3 | — | 610,3 | (589,8) | — | 20,5 |
| Итого | 1 466,2 | (21,9) | 1 444,3 | (1 067,0) | — | 377,3 |

53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Обязательства | Общая сумма признанных финансовых обязательств | Общая сумма признанных финансовых активов, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет | Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто | Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен | | Сумма нетто |
|--|--|---|---|--|--|----------------|
| | | | | Финансовые инструменты | Предоставленное обеспечение в денежной форме | |
| Средства местных и центральных банков по договорам "репо" (прочие заемные средства) | 805,0 | – | 805,0 | (722,2) | – | 82,8 |
| Прочие заемные средства кроме средств местных и центральных банков по договорам "репо" | 1 338,4 | (21,9) | 1 316,5 | – | – | 1 316,5 |
| Договоры "репо" с банками (средства банков) | 32,5 | – | 32,5 | (21,0) | – | 11,5 |
| Договоры "репо" с клиентами (средства клиентов) | 6,0 | – | 6,0 | (3,9) | – | 2,1 |
| Обязательства по поставке ценных бумаг | 37,2 | – | 37,2 | (30,1) | – | 7,1 |
| Производные финансовые обязательства | 284,1 | – | 284,1 | (84,5) | – | 199,6 |
| Итого | 2 503,2 | (21,9) | 2 481,3 | (861,7) | – | 1 619,6 |

В таблицах ниже представлены финансовые активы, подлежащие зачету против финансовых обязательств, и финансовые обязательства, подлежащие зачету против финансовых активов в отчете о финансовом положении, а также влияние юридически закрепленных генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений, в результате которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не производится, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

| Активы (общая сумма до вычета резерва под обесценение) | Общая сумма признанных финансовых активов | Общая сумма признанных финансовых обязательств, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет | Финансовые активы, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто | Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен | | Сумма нетто |
|--|---|--|--|--|---|----------------|
| | | | | Финансовые инструменты | Полученное обеспечение в денежной форме | |
| Договоры обратного "репо" до погашения (Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) | 19,2 | – | 19,2 | (19,2) | – | – |
| Финансовые активы, кроме кредитов и авансов клиентам и средств в банках, заложенные по договорам "репо" | 184,0 | – | 184,0 | (166,6) | – | 17,4 |
| Производные финансовые активы | 407,0 | – | 407,0 | (122,7) | – | 284,3 |
| Договоры обратного "репо" с банками | 26,0 | – | 26,0 | (25,0) | – | 1,0 |
| Средства в банках, заложенные по договорам "репо" | 74,2 | – | 74,2 | (60,5) | – | 13,7 |
| Средства в банках, кроме договоров обратного "репо" и средств, заложенных по договорам "репо" | 732,0 | (13,5) | 718,5 | – | – | 718,5 |
| Договоры обратного "репо" с юридическими и физическими лицами | 287,3 | – | 287,3 | (230,8) | – | 56,5 |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 463,1 | – | 463,1 | (430,9) | – | 32,2 |
| Итого | 2 192,8 | (13,5) | 2 179,3 | (1 055,7) | – | 1 123,6 |

53. ВЗАИМОЗАЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Обязательства | Общая сумма признанных финансовых активов, в отношении которых в отчете о финансовом положении произведен взаимозачет | Общая сумма признанных финансовых обязательств | Общая сумма признанных финансовых обязательств, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто | Соответствующие суммы, в отношении которых в отчете о финансовом положении взаимозачет не произведен | | Сумма нетто |
|---|---|--|---|--|--|--------------|
| | | | | Финансовые обязательства, отраженные в отчете о финансовом положении, нетто | Предоставленное обеспечение в денежной форме | |
| Средства местных и центральных банков по договорам "репо" (прочие заемные средства) | 771,9 | – | 771,9 | (606,7) | – | 165,2 |
| Договоры "репо" с банками (средства банков) | 93,4 | (13,5) | 79,9 | (51,2) | – | 28,7 |
| Договоры "репо" с клиентами (средства клиентов) | 0,4 | – | 0,4 | (0,1) | – | (0,3) |
| Обязательства по поставке ценных бумаг | 25,8 | – | 25,8 | (20,1) | – | 5,7 |
| Производные финансовые обязательства | 397,8 | – | 397,8 | (122,7) | – | 275,1 |
| Итого | 1 289,3 | (13,5) | 1 275,8 | (800,8) | – | 475,0 |

У Группы заключены генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые подлежат исполнению в случае дефолта. Действующее законодательство также предусматривает возможность для организации в одностороннем порядке осуществлять взаимозачет торговой дебиторской и кредиторской

задолженности, в отношении которой наступил срок выплаты, которая выражена в одной валюте и относится к одному контрагенту. Информация о данных статьях подлежит раскрытию, так как в отношении них в отчете о финансовом положении производится взаимозачет.

54. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ

В феврале 2012 года отдельные участники Группы ВТБ ввели в действие план вознаграждения на основе акций для определенных сотрудников Группы. Этим планом предусматривается право данных сотрудников на получение обыкновенных акций (План выплат на основе обыкновенных акций) или глобальных депозитарных расписок (План выплат на основе ГДР) ВТБ (в зависимости от страны регистрации участников Группы, в которых работают соответствующие сотрудники) при наличии у сотрудника определенного стажа работы в Группе.

В феврале 2013 года ряд членов Группы ВТБ предоставили отдельным своим сотрудникам дополнительное вознаграждение в соответствии с теми же условиями плана и условиями наступления прав на участие в плане.

План выплат на основе обыкновенных акций. По условиям наступления прав на участие в плане, для получения вознаграждения в форме акций сотрудник должен находиться на занимаемой им должности в течение определенного периода времени. Права на пакет акций, передаваемый в качестве вознаграждения, переходят к сотруднику постепенно тремя равными частями в течение одного года, двух и трех лет при условии непрерывной работы сотрудника в Группе на протяжении соответствующего периода вступления прав в силу.

Вознаграждение или его часть могут быть отозваны или выплачены в случае, если сотрудник прекращает свою работу до момента окончания срока соответствующего периода вступления прав в силу добровольно или при наступлении некоторых иных обстоятельств, указанных в условиях Плана.

План выплат на основе ГДР. В рамках плана ГДР определенным сотрудникам предоставляются опционы с нулевой ценой исполнения на покупку ГДР, исполняемые в течение десяти лет с соответствующей даты перехода прав. По условиям наступления прав на участие в плане, для получения вознаграждения в форме ГДР сотрудник должен находиться на занимаемой им должности в течение определенного периода времени. Права на пакет ГДР, передаваемый в качестве вознаграждения, переходит к сотруднику постепенно тремя равными частями в течение одного года, двух и трех лет при условии непрерывной работы сотрудника в Группе на протяжении соответствующего периода вступления прав в силу. Вознаграждение или его часть могут быть отозваны или выплачены в случае, если сотрудник прекращает свою работу до момента окончания срока соответствующего периода вступления прав в силу добровольно или при наступлении некоторых иных обстоятельств, указанных в условиях Плана.

54. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря 2015 года общая стоимость вознаграждения, предоставленного в рамках Плана выплат на основе обыкновенных акций, составила 1,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 1,2 миллиарда рублей) и представляла собой 18,4 миллиарда акций ВТБ (на 31 декабря 2014 года: 20,5 миллиарда).

На 31 декабря 2015 года общая стоимость вознаграждения, предоставленного в рамках Плана выплат на основе ГДР, составила 1,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 1,8 миллиарда рублей) и представляла собой 9,6 миллиона ГДР ВТБ (на 31 декабря 2014 года: 9,0 миллионов). Одна ГДР эквивалентна 2 000 акций ВТБ.

За год по 31 декабря 2015 года Группа признала в составе расходов на содержание персонала расходы в размере 0,8 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 0,8 миллиарда рублей) по вышеупомянутым выплатам, основанным на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами.

В 2015 году количество ценных бумаг, передаваемых в качестве вознаграждения, определялось как отношение фиксированной стоимости в денежном выражении, о которой сообщалось сотрудникам на дату предоставления, к простому среднему от средневзвешенной рыночной стоимости акций/ГДР за день за фактическое количество соответствующих биржевых рабочих дней в январе 2015 года.

В 2014 году количество ценных бумаг, передаваемых в качестве вознаграждения, определялось как отношение фиксированной стоимости в денежном выражении, о которой сообщалось сотрудникам на дату предоставления, к простому среднему от средневзвешенной рыночной стоимости акций/ГДР за день за фактическое количество соответствующих биржевых рабочих дней в январе 2014 года.

На 31 декабря 2015 года по Плану выплат на основе ГДР вступили в силу права на 12,0 миллиона ГДР (на 31 декабря 2014 года: 7,5 миллиона). На 31 декабря 2015 года количество неисполненных опционов, права по которым вступили в силу, составило 0,6 миллиона (на 31 декабря 2014 года: 1,0 миллион).

55. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ: БАЗОВАЯ И С УЧЕТОМ РАЗВОДНЕНИЯ

Базовая прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнского банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных Группой и удерживаемых в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров.

Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения, следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

| | 2015 г. | 2014 г. |
|---|--------------------|--------------------|
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении | 12 879 588 033 501 | 12 882 983 222 509 |
| Чистая прибыль/(убыток), приходящиеся на акционеров материнского банка | 10,7 | 4,1 |
| Задолженность и выплаты по бессрочным нотам участия в кредите, за вычетом налогов | (9,4) | (7,0) |
| Итого чистая прибыль/(убыток), приходящиеся на акционеров материнского банка | 1,3 | (2,9) |
| Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения (в российских рублях на одну акцию) | 0,00010 | (0,00023) |
| (Убыток)/прибыль после налогообложения, полученные от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи | (3,7) | (0,5) |
| Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения на основе прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи (в российских рублях на одну акцию) | (0,00029) | (0,00004) |
| Итого чистый (убыток)/прибыль, приходящиеся на акционеров материнского банка, за вычетом прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи | 5,0 | (2,4) |
| Прибыль на акцию: базовая и с учетом разводнения до прибыли после налогообложения, полученной от дочерних компаний, приобретенных исключительно в целях перепродажи (в российских рублях на одну акцию) | 0,00039 | (0,00019) |

56. ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ В КАЧЕСТВЕ ЗАЛОГА

Группа осуществляла передачу финансовых активов в рамках сделок, не соответствующих критериям прекращения признания. В данном примечании представлена информация о финансовых активах, переданных таким образом, что весь финансовый актив или его часть не соответствуют критериям для прекращения признания.

(а) Передача активов, не соответствующая критериям прекращения признания финансового актива

В таблице ниже представлен объем операций по договорам "репо", заключаемым Группой в ходе обычной деятельности, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года (Примечания 21, 22, 23, 30, 31, 32).

| | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|---|------------------------------|---|----------------|------------------------------|---|----------------|
| | Балансовая стоимость активов | Балансовая стоимость соответствующих обязательств | Чистая позиция | Балансовая стоимость активов | Балансовая стоимость соответствующих обязательств | Чистая позиция |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 71,0 | 60,9 | 10,1 | 100,4 | 103,5 | (3,1) |
| Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 20,6 | 21,4 | (0,8) | 80,3 | 118,0 | (37,7) |
| Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения | 73,3 | 75,3 | (2,0) | 3,3 | 3,6 | (0,3) |
| Кредиты и авансы клиентам, заложенные по договорам "репо" | 609,8 | 604,9 | 4,9 | 463,1 | 454,5 | 8,6 |
| Средства в банках, заложенные по договорам "репо" | 5,0 | 4,8 | 0,2 | 74,2 | 60,5 | 13,7 |
| Итого | 779,7 | 767,3 | 12,4 | 721,3 | 740,1 | (18,8) |

Сумма кредитов и авансов клиентам, не соответствующих критериям прекращения признания, составляет 516,0 миллиардов рублей (2014 год: 146,6 миллиарда рублей) и связанных финансовых обязательств составляет 516,7 миллиарда рублей (2014 год: 146,6 миллиарда рублей).

В таблице ниже представлен объем операций по сделкам секьюритизации, заключаемым Группой в ходе обычной деятельности, на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

| | Прим. | 2015 г. | | | 2014 г. | | |
|--|-------|------------------------------|---|----------------|------------------------------|---|----------------|
| | | Балансовая стоимость активов | Балансовая стоимость соответствующих обязательств | Чистая позиция | Балансовая стоимость активов | Балансовая стоимость соответствующих обязательств | Чистая позиция |
| Средства в Центральном банке ^(А) | | 1,0 | 1,0 | 0,0 | 1,4 | 1,4 | 0,0 |
| Ипотечные кредиты ^(А) | 23 | 27,1 | 22,5 | 4,6 | 38,1 | 32,9 | 5,2 |
| Кредиты на покупку автомобиля ^(Б) | 23 | 10,3 | 14,5 | (4,2) | 10,4 | 11,2 | (0,8) |
| Итого | | 38,4 | 38,0 | 0,4 | 49,9 | 45,5 | 4,4 |

(А) С 2010 года ПАО "Банк ВТБ 24" участвует в Программе инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку. В рамках данной Программы ПАО "Банк ВТБ 24" выпускает ценные бумаги с ипотечным покрытием, которые в полном объеме скупаются Внешэкономбанком. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость активов, предоставленных в залог в рамках данной Программы, составила 28,1 миллиарда рублей, из которых 27,1 миллиарда рублей представлены залковыми и 1,0 миллиарда рублей – средствами на счетах в ЦБ РФ. Амортизированная стоимость выпущенных ценных бумаг с ипотечным покрытием составила 23,5 миллиарда рублей.

имеющемуся у него портфелю кредитов на покупку автомобиля в размере 6,7 миллиарда рублей посредством его продажи компании специального назначения, которая впоследствии привлекла средства путем получения обеспеченного кредита на сумму 200 миллионов долларов США с ожидаемым сроком погашения в июне 2018 года. Кредит в долларах США выдан под плавающую процентную ставку в размере месячной ставки LIBOR плюс 1,5% годовых. Выплаты осуществляются на ежемесячной основе.

(Б) В январе 2014 года ПАО "Банк ВТБ 24" выступило организатором структурированной сделки по

(Б) На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость кредита в размере 14,5 миллиарда рублей была включена в состав прочих заемных средств. Кредит был обеспечен залогом кредитов клиентам балансовой стоимостью 10,3 миллиарда рублей.

56. ПЕРЕДАЧА ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ИЛИ ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ В КАЧЕСТВЕ ЗАЛОГА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(б) Передача активов, соответствующая критериям прекращения признания финансового актива

Группа передала ряд финансовых активов и прекратила их признание в полном объеме, однако на отчетную дату сохранила в них участие либо в форме представительства в совете директоров, либо вследствие фактического удержания залога по переданным активам в качестве обеспечения погашения задолженности третьих лиц, возникшей в результате передачи. На 31 декабря 2015 года справедливая стоимость залогового обеспечения по переданным активам составляла 3,1 миллиарда рублей (на 31 декабря 2014 года: 3,1 миллиарда рублей). Средства от передачи активов полностью поступили несколькими траншами; так, 0,01 миллиарда рублей, 1,5 миллиарда рублей было получено в 2014 и 2013 годах соответственно. На дату передачи активов признана прибыль в размере 0,5 миллиарда рублей.

Активы, предоставленные в качестве залога

Группа предоставляет в качестве залога активы, отраженные в отчете о финансовом положении, в ходе различных текущих сделок, которые реализуются в соответствии со стандартными условиями, применимыми к таким сделкам. Группа предоставила ценные бумаги в качестве обеспечения по договорам "репо" на сумму 779,7 миллиарда рублей (2014 год: 721,3 миллиарда рублей). См. раздел "Передача активов, не соответствующая критериям прекращения признания финансового актива" выше.

Активы, удерживаемые в качестве залога

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой объекты инвестиций, в том числе структурированные компании, которые находятся под контролем Группы, поскольку Группа (i) имеет полномочия управлять деятельностью объекта инвестиций, которая существенным образом влияет на доход от объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке того, контролирует ли Группа данную компанию, принимаются во внимание наличие и влияние существующих прав, в том числе потенциальных прав голоса. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки по таким операциям, включая доходы, расходы, дивиденды и

Группа удерживает в качестве залога отдельные активы, которые она вправе продать или перезаложить в отсутствие нарушения обязательств собственником залогового имущества в соответствии со стандартными условиями, применимыми к таким сделкам. Группа получила ценные бумаги в качестве обеспечения по сделкам обратного "репо" (Примечания 22, 23), по договорам обратного "репо" до погашения (Примечание 19) и в качестве заимствованных финансовых активов справедливой стоимостью 269,6 миллиарда рублей и 31,0 миллиарда рублей (2014 год: 329,0 миллиардов рублей и 24,2 миллиарда рублей соответственно), в том числе ценные бумаги справедливой стоимостью 37,2 миллиарда рублей (2014 год: 25,8 миллиарда рублей), переданные в обеспечение обязательств по сделкам короткой продажи, и ценные бумаги справедливой стоимостью 122,8 миллиарда рублей (2014 год: 61,1 миллиарда рублей), реализованные по договорам "репо", в соответствии со стандартными условиями, применимыми к таким сделкам.

Группа также удерживала средства клиентов на сумму 4,8 миллиарда рублей (2014 год: 23,5 миллиарда рублей) в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (Примечание 31). Группа обязана вернуть залоговое обеспечение по наступлении срока погашения импортных аккредитивов.

нереализованную прибыль по операциям между компаниями Группы, исключаются в полном объеме; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу приобретения. Идентифицируемые активы и обязательства приобретаемой компании, включая те условные обязательства, которые являются существующими обязательствами и которые могут быть надежно оценены, приобретаемой компании учитываются покупателем по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера неконтрольных долей участия.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дочерние компании (продолжение)

Превышение совокупной стоимости, состоящей из:
i) уплаченного возмещения, ii) неконтрольной доли участия в приобретаемой компании и
iii) справедливой стоимости неконтрольной доли участия на дату приобретения, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании (при поэтапном объединении бизнеса) над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения отражается как гудвил. Если результат вышеуказанных расчетов отрицательный, то разница признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Неконтрольная доля участия – это доля в дочерней компании, не принадлежащая Группе ни напрямую, ни косвенно. Группа оценивает неконтрольные доли участия, которые предоставляют своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации отдельно по каждой сделке: (а) по справедливой стоимости или (б) на основе пропорциональной доли чистых активов приобретенной компании, приходящейся на неконтрольную долю участия. Для каждого объединения бизнеса покупатель выбирает один из методов оценки неконтрольной доли участия. Неконтрольные доли участия, которые не представляют собой текущие доли владения, оцениваются по справедливой стоимости. Неконтрольная доля участия на последующую отчетную дату представляет собой первоначально признанную стоимость неконтрольной доли участия на дату приобретения и пропорциональную долю изменений в совокупном доходе и собственных средствах, начиная с даты объединения. Неконтрольная доля участия представляет собой отдельный компонент в составе собственных средств Группы за исключением неконтрольных долей участия в паевых инвестиционных фондах, контролируемых Группой, учитываемых в составе обязательств Группы.

При поэтапном объединении бизнеса покупатель должен переоценить долю участия, которой он владел в приобретаемой компании до начала объединения, по справедливой стоимости на дату приобретения и признать полученный в результате доход или расход, если таковой имеется, в составе прибыли или убытка. Затраты, связанные с приобретением, должны учитываться отдельно от объединения бизнеса и отражаться как расходы, а не включаться в состав гудвила. На дату приобретения покупатель должен отразить обязательство в отношении любого условного вознаграждения.

Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли (операция с капиталом).

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированные компании – это компании, на деятельность которых Группа имеет возможность оказывать существенное влияние (прямо или косвенно), но которые не находятся под контролем Группы, при этом Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% прав голоса в такой компании. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает в себя гудвил, идентифицированный при приобретении, за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Другие последующие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения, отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в годовом консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве доли Группы в финансовом результате ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения доли Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доли в финансовом результате ассоциированных компаний. Тем не менее, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании становится равной или превышает ее долю в этой ассоциированной компании, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает последующие убытки, кроме тех случаев, когда она признала обязательства или произвела платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Совместное предприятие представляет собой соглашение Группы о совместной деятельности с одной или более сторонами, предусматривающее права на чистые активы в рамках такой деятельности. Группа признает долю участия в совместном предприятии по методу долевого участия и применяет те же принципы учетной политики, что и для инвестиций в ассоциированные компании.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

Венчурные инвестиции

Инвестиции в компании, которыми управляет специальная группа сотрудников в составе Группы ВТБ, преимущественно занимающихся операциями с венчурным капиталом, управление которыми осуществляется в рамках инвестиционного портфеля ценных бумаг Группы, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и на которые Группа может оказывать существенное влияние, учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 28, согласно которому на инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, осуществляемые венчурными организациями, не распространяется действие МСФО (IAS) 28, если такие инвестиции при первоначальном признании классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или относятся к предназначенным для торговли и учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 39. Данные венчурные инвестиции Группы классифицируются как инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а изменения справедливой стоимости таких инвестиций учитываются так же, как и изменения справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, как указано далее, и отражаются в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Структурированные компании

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

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

подробная информация о рисках Группы, возникающих в связи со структурированными компаниями, представлена в Примечании 49.

Выбытие дочерних и ассоциированных компаний или совместных предприятий

В момент прекращения контроля или существенного влияния со стороны Группы сохранившаяся доля участия в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменение балансовой стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета сохранившейся доли участия в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Следовательно, если доход или убыток, ранее признанный в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при выбытии соответствующих активов или обязательств, Группа реклассифицирует доход или убыток из состава капитала в состав прибыли или убытка (в качестве корректировки при реклассификации) в случае утраты контроля над дочерней компанией. Если прирост стоимости от переоценки, ранее признанный в составе прочего совокупного дохода, переводится непосредственно в состав нераспределенной прибыли при выбытии актива, Группа переводит данный прирост стоимости от переоценки непосредственно в состав нераспределенной прибыли в случае утраты контроля над дочерней компанией.

Если доля владения в ассоциированной компании сокращается, но сохраняется значительное влияние, то в состав прибыли или убытка, при необходимости, переносится только пропорциональная ей доля сумм, признанных ранее в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы

Оценка финансовых инструментов

Все финансовые инструменты, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива. В ходе обычной деятельности справедливая стоимость финансового инструмента при первоначальном признании представляет собой цену сделки (т.е. справедливую стоимость переданного или полученного вознаграждения).

После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости, определяется в соответствии с методиками оценки Группы, описание которых представлено в Примечании 41,43.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

"Доходы первого дня"

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости, определенной исходя из других сделок, наблюдаемых в текущий момент на рынке по тому же инструменту, или основана на методике оценки, все существенные исходные данные для которой являются наблюдаемыми, то Группа немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью ("Доходы первого дня") в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Все другие разницы не признаются в качестве доходов или расходов "первого дня", а амортизируются линейным методом в течение срока соответствующего финансового актива или признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда исходные данные становятся наблюдаемыми или в момент прекращения признания финансового инструмента.

Классификация финансовых активов

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Переклассификация финансовых активов

Непроизводные финансовые активы (за исключением активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании) могут быть переклассифицированы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при наступлении следующих обстоятельств:

- финансовый актив, который соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности на дату переклассификации (если финансовый актив не требовалось классифицировать в качестве предназначенного для торговли), может быть переклассифицирован из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если компания имеет намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или до наступления срока его погашения; и
- финансовые активы (за исключением финансовых активов, если они соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности при первоначальном признании) могут быть переклассифицированы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в другую категорию только в редких случаях.

При переклассификации финансового актива, как описано выше, финансовый актив переносится в другую категорию по справедливой стоимости на дату переклассификации. Прибыли или убытки, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью, в зависимости от ситуации.

Если финансовые активы переклассифицируются из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию кредитов и дебиторской задолженности, для расчета каких-либо убытков от обесценения используется эффективная процентная ставка, определенная на дату переклассификации.

Если финансовые активы были переклассифицированы из категории инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в категорию кредитов и дебиторской задолженности, то прибыль или убыток, признанные ранее в составе прочего совокупного дохода, должны быть амортизированы в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в течение оставшегося срока действия финансового актива с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(а) Финансовые активы, предназначенные для торговли

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены или созданы для целей продажи в краткосрочной перспективе. Производные финансовые инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они предназначаются для целей хеджирования и представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Прибыли или убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы признаются предназначенными для торговли, если они приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или маржи дилера, или являются частью портфеля, отвечающего признакам краткосрочного торгового портфеля. Группа может переклассифицировать непроизводные торговые финансовые активы из категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если она больше не имеет намерения продать их в ближайшем будущем.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Непроизводные активы, предназначенные для торговли, оцениваются по справедливой стоимости. Проценты, начисляемые по непроизводным долговым финансовым активам, предназначенным для торговли, рассчитанные по купонной (договорной) процентной ставке, которая приблизительно равна эффективной процентной ставке, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Все прочие элементы изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

(б) Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Прочие финансовые активы, включенные в категорию финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой ценные бумаги, отнесенные к данной категории при первоначальном признании и не подлежащие переклассификации из нее. Руководство Группы относит финансовые активы к данной категории, только если (а) такая классификация исключает или существенным образом сокращает учетные несоответствия, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов или обязательств или отражения доходов и расходов по ним с использованием различных принципов; или если (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или и тех, и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, при этом требуемая информация регулярно предоставляется и анализируется ключевым управленческим персоналом Группы, как указано в МСФО (IAS) 24. Признание и оценка указанной категории финансовых активов производится в том же порядке, что и признание и оценка торговых ценных бумаг, т.е. в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, имеющие фиксированные или определяемые платежи и не котируемые на активном рынке, и которые при первоначальном признании не классифицируются и не учитываются в составе переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с

использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается как сумма, первоначально признанная в учете, за вычетом частичных погашений основного долга, плюс/минус накопленная амортизация разницы между первоначально отраженной суммой и суммой к погашению, рассчитанная по методу эффективной процентной ставки. Указанный расчет производится с учетом всех выплат между сторонами по договору, как уплаченных, так и полученных, являющихся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. Группа может изменить свое намерение удерживать кредиты и дебиторскую задолженность в обозримом будущем на намерение их продать. В этом случае Группа проводит переклассификацию данных активов из категории кредитов и дебиторской задолженности в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Данные переклассифицированные активы переоцениваются по справедливой стоимости, а результат переоценки отражается через прочий совокупный доход.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Обращающиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки по инвестициям, учитываемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

Инвестиции приобретенных дочерних компаний, удерживаемые до погашения, первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемкие финансовые активы, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости с отражением положительной или отрицательной переоценки в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента в составе собственных средств до момента прекращения признания или признания обесценения инвестиции. Однако проценты, рассчитываемые по купонной (договорной) процентной ставке, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

При прекращении признания финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, Группа проводит переклассификацию накопленных доходов или расходов, признанных ранее в качестве прочего совокупного дохода в составе отдельного компонента собственных средств, в отдельную строку отчета о прибылях и убытках.

В случае наличия объективных признаков обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленного убытка, ранее отраженного в прочем совокупном доходе, представляющая собой разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью (за вычетом убытка от обесценения этого актива, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках) переклассифицируется из состава отдельного компонента собственных средств в отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, если они соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы в данную категорию, если у Группы имеются намерение и возможность удерживать указанные активы в обозримом будущем.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива; или
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя

обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек и обязательства осуществить выплаты конечным бенефициарам, причем последнее обязательство действует только в том случае, если Группе удастся получить от первоначального актива суммы, соразмерные указанным выплатам, и Группа либо: (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

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

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Группы определяется, исходя из суммы переданного актива, который Группа может выкупить обратно. Данное положение не применяется в случаях продажи опциона "пут" (включая опционы, расчеты по которым производятся в денежной форме, или аналогичные договоры) на актив, отражаемый по справедливой стоимости – в этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

Секьюритизация финансовых активов

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают ценные бумаги для инвесторов, или посредством заключения соглашений о долевом финансировании. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые, как правило, классифицируются как кредиты клиентам. Прибыли или убытки в результате секьюритизации активов рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансовых активов, признание которых прекращено, и оставшейся доли в указанных активах на основе их справедливой стоимости на дату передачи.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Реструктуризация финансовых активов

Группа время от времени может проводить реструктуризацию некоторых финансовых активов. Это в основном относится к кредитам и дебиторской задолженности. Реструктуризация проводится в соответствии со следующими основными сценариями:

- Если валюта кредита была изменена в результате реструктуризации, то в этом случае прекращается признание старого кредита и признается новый кредит. В результате признания нового кредита необходимо оценить новую эффективную процентную ставку. Если новая эффективная ставка оказывается ниже рыночной, то в этом случае в отчетном периоде признается убыток при первоначальном признании нового кредита.
- В случае если реструктуризация кредита не вызвана финансовыми трудностями заемщика, но приводит к пересмотру денежных потоков, кредит не признается обесцененным. В случае если изменения денежных потоков по реструктурированному кредиту считаются незначительными, признание кредита не прекращается, но новая эффективная ставка определяется исходя из оставшихся потоков до погашения в соответствии с условиями кредитного договора.
- В случае если после реструктуризации кредит является обесцененным, Группа использует первоначальную эффективную ставку в отношении новых денежных потоков после реоформления для определения возмещаемой стоимости кредита. Разница между пересчитанной приведенной стоимостью новых потоков с учетом обеспечения и балансовой стоимостью до реструктуризации признается в качестве увеличения расхода по созданию резерва под обесценение долговых финансовых активов в отчетном периоде.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере применения МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39, классифицируются либо как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует финансовые обязательства по категориям при первоначальном признании финансовых обязательств. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, а в случае если финансовые обязательства не относятся к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то они первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения.

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в случае если они выпущены для целей их обратного выкупа в краткосрочной перспективе. Обычно к таким финансовым обязательствам относятся торговые финансовые обязательства или "короткие" позиции по ценным бумагам. Производные финансовые инструменты с отрицательной справедливой стоимостью также классифицируются как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки от финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. В случае замены одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такой обмен или модификация обязательства приводят к прекращению признания первоначального обязательства в отчетности, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в текущей стоимости соответствующих обязательств в отчете о прибылях и убытках.

В случаях, когда финансовое обязательство приобретает (обратный выкуп) отдельными членами Группы, происходит прекращение признания данного обязательства Группой. Разница между балансовой (амортизированной) стоимостью финансового обязательства на дату выкупа и уплаченной суммой признается в отчете о прибылях и убытках в качестве дохода или расхода от прекращения обязательства.

Взаимозачет

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением чистого нетто-результата в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право взаимозачета (а) не должно зависеть от будущего события и (б) должно быть юридически закреплено во всех указанных обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае дефолта и (iii) в случае неплатежеспособности или банкротства. Эти условия, как правило, не выполняются при наличии генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные межбанковские размещения, включая депозиты "овернайт", показаны в составе средств в банках. Из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения, и корреспондентские счета в драгоценных металлах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ и центральных банках других стран отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой беспроцентные депозиты, не предназначенные для финансирования текущих операций Группы. Следовательно, они не включаются в состав денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Средства в банках

Средства в банках отражаются в случае предоставления Группой денежных средств банкам-контрагентам без намерения продажи возникшей дебиторской задолженности, срок погашения которой установлен или может быть определен. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Договоры прямого и обратного "репо" и операции займа финансовых инструментов

Договоры продажи с обратной покупкой (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Признание ценных бумаг или других финансовых активов, реализованных по договорам "репо", не прекращается. Финансовые активы не переводятся в другую категорию в составе отчета о финансовом положении, если только у контрагента не имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае такие финансовые активы переводятся в категорию финансовых активов, заложенных по договорам "репо" (требования по обратной покупке). Соответствующие обязательства включаются в состав средств клиентов, средств банков или прочих заемных средств.

Приобретение финансовых активов по договорам обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в банках или кредитов и авансов клиентам, в зависимости от типа контрагента.

Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентных доходов/расходов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в финансовой отчетности в составе первоначально присвоенной им категории, за исключением случаев, когда у контрагента имеется право на продажу или повторный залог данных финансовых активов, вытекающее из условий контракта или общепринятой практики. В этом случае указанные финансовые активы переводятся в другую категорию и отражаются в финансовой отчетности отдельно как финансовые активы, переданные на условиях займа.

Финансовые активы, привлеченные на условиях займа, отражаются в финансовой отчетности только при их реализации третьим лицам, в случае чего обязательство по возврату таких финансовых активов ("короткая позиция") отражается в составе прочих обязательств в отчете о финансовом положении и переоценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Переоценка такого обязательства отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты первоначально признаются и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, находящихся в обращении на бирже, определяется на основе рыночных котировок. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, торгуемых на внебиржевом рынке, определяется на основе методов оценки, включая модели дисконтированных денежных потоков, а также модели оценки стоимости опционов.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другие финансовые инструменты. Встроенные производные инструменты рассматриваются в качестве отдельных производных финансовых инструментов, если их риски и характеристики не имеют четкой и тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров; встроенный производный инструмент будет соответствовать определению отдельного производного инструмента, если его условия содержатся в отдельном договоре, а комбинированный договор не предназначен для торговли и не отнесен к категории переоцениваемых по справедливой стоимости. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

Производные финансовые инструменты классифицируются в качестве активов, если их справедливая стоимость является положительной, либо в качестве обязательств, если их справедливая стоимость является отрицательной. Взаимозачет производных финансовых активов и обязательств, возникающих в результате различных сделок, производится только в том случае, если сделки заключаются с одним и тем же контрагентом, существует юридически закрепленное право взаимозачета, и стороны намереваются урегулировать денежные потоки на нетто-основе.

Метод отражения прибыли или убытка, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, зависит от того, являются ли производные финансовые инструменты предназначенными для торговли или относятся к инструментам хеджирования. В последнем случае учитывается характер хеджируемого риска. Все прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей, Группа использует производные финансовые инструменты. В результате этого Группа применяет учет хеджирования для операций, отвечающих установленным критериям.

При возникновении отношений хеджирования Группа документально оформляет взаимоотношение между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности отношений хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования также проводится формализованная оценка, чтобы убедиться в предполагаемой высокой эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации обозначенных рисков применительно к хеджируемой статье. Такая оценка инструментов хеджирования проводится ежеквартально. Хеджирование считается высокоэффективным, если предполагается, что изменения справедливой стоимости или движения денежных средств, связанные с хеджируемым риском, будут компенсированы в пределах от 80% до 125% в течение периода, для которого данный инструмент предназначен.

В тех случаях, когда хеджируемая статья представляет собой прогнозируемую сделку, Группа

оценивает вероятность совершения сделки и наличие риска изменений денежных потоков, которые в конечном итоге могут оказать влияние на отчет о прибылях и убытках.

Хеджирование справедливой стоимости

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного инструмента хеджирования признается в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток". При этом изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи и также признается в отчете о прибылях и убытках по статье "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, отношения хеджирования прекращаются. Для хеджируемых статей, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, разница между балансовой стоимостью хеджируемой статьи при прекращении хеджирования и ее номинальной стоимостью амортизируется в течение оставшегося срока, первоначально определенного для хеджирования. При прекращении признания хеджируемой статьи неамортизированная сумма корректировки до справедливой стоимости признается немедленно в отчете о прибылях и убытках.

Хеджирование денежных потоков

Для определенных и отвечающих критериям учета хеджирования инструментов эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования первоначально признается в составе прочего совокупного дохода и отражается непосредственно в резерве хеджирования денежных потоков в составе собственных средств по статье "Нереализованная прибыль по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, и от хеджирования денежных потоков". Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается сразу в отчете о прибылях и убытках в составе статьи "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Производные финансовые инструменты (продолжение)

В случаях, когда хеджируемые денежные потоки оказали влияние на отчет о прибылях и убытках, доход или расход по инструменту хеджирования "восстанавливается" в составе соответствующих статей доходов и расходов в отчете о прибылях и убытках. При истечении срока действия инструмента хеджирования, его продаже, прекращении или исполнении, либо если хеджирование больше не отвечает критериям учета хеджирования, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств до совершения прогнозируемой хеджируемой операции. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибылях и убытках "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

Операции на стандартных условиях

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

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

Приобретенные векселя

Приобретенные векселя включаются в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или в состав средств в банках, либо кредитов и авансов клиентам или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в зависимости от их природы. Их отражение в отчетности, последующая переоценка и учет производятся на основании положений учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

Финансовая и операционная аренда

Договоры, предусматривающие передачу практически всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые активы, но не обязательно права собственности на них, классифицируются в качестве финансовой аренды. В случаях, когда Группа выступает в качестве арендодателя по договору финансовой аренды, суммы, подлежащие уплате по договору аренды, после вычета незаработанных сумм, включаются в состав кредитов и авансов клиентам. Финансовый доход к получению учитывается в составе процентных доходов в течение срока аренды таким образом, чтобы обеспечить постоянную норму доходности чистых инвестиций в аренду.

В случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора по договору финансовой аренды, арендуемые активы капитализируются и отражаются по статье "Земля и основные средства", а соответствующее обязательство перед арендодателем отражается в составе прочих обязательств. Финансовая аренда и соответствующее обязательство первоначально признаются по справедливой стоимости арендуемого актива или, если эта сумма меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Затраты на финансирование отражаются в составе процентных расходов в течение срока аренды исходя из внутренней ставки процента по договору аренды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств.

Все прочие виды аренды классифицируются в качестве операционной. Если Группа является арендодателем, она включает активы, являющиеся предметом операционной аренды, в статью "Земля и основные средства" и учитывает их соответствующим образом. Убытки от обесценения признаются только в том случае, если остаточная стоимость не является полностью возмещаемой, при этом балансовая стоимость активов снижается соответственно. Если Группа выступает в качестве арендатора, арендуемые активы не отражаются в балансе. Кредиторская и дебиторская задолженность по договорам операционной аренды отражается равномерно в течение срока аренды в составе общехозяйственных и административных расходов и прочих операционных доходов соответственно.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы под обесценение финансовых активов

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убыток от обесценения относится на финансовый результат в случае, если он произошел в результате одного или нескольких событий ("события убытка"), которые имели место после первоначального признания финансового актива и которые влияют на сумму или сроки получения расчетных будущих денежных потоков от финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены. В случае если, по мнению Группы, объективные признаки обесценения для рассматриваемого отдельного финансового актива (существенного либо несущественного) отсутствуют, данный актив включается в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска. Такая группа финансовых активов коллективно оценивается на предмет обесценения. При анализе финансовых активов на предмет обесценения Группа в первую очередь рассматривает такие факторы, как наличие просроченной задолженности по данному активу, а также качество соответствующего обеспечения (если таковое имеется) с точки зрения его реализуемости (ликвидности).

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска внутри классификационных категорий. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать все суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам.

Будущие денежные потоки от группы финансовых активов, коллективно оцениваемых на предмет обесценения, оцениваются исходя из договорных денежных потоков, генерируемых такими активами, и имеющегося опыта руководства в отношении возможного несоблюдения сроков погашения задолженности в результате событий убытка, имевших место в прошлом, а также в отношении возможности взыскания просроченных сумм задолженности. Прошлый опыт корректируется с учетом имеющихся на данный момент в наличии данных с целью отражения текущих условий, которые не оказывали влияние на предшествующие периоды, и исключения влияния ранее имевших место условий, которые в настоящий момент отсутствуют.

Убыток от обесценения отражается посредством создания резерва под обесценение с целью уменьшения балансовой стоимости актива до

текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (без учета будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной процентной ставке по данному активу. Текущая стоимость расчетных будущих денежных потоков от обеспеченных финансовых активов включает в себя денежные поступления, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат, связанных с получением и реализацией обеспечения, вне зависимости от вероятности обращения взыскания.

Если впоследствии происходит уменьшение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения (например, улучшение кредитного рейтинга заемщика), то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается посредством корректировки величины резерва через статьи отчета о прибылях и убытках при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превысит его амортизированную стоимость.

Безнадежные к взысканию активы списываются за счет соответствующего резерва под обесценение после выполнения всех необходимых процедур по взысканию актива и определения суммы убытка.

Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава собственных средств в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения по долевым инструментам, классифицированным в качестве имеющих в наличии для продажи, не признается в отчете о прибылях и убытках, а отражается в прочем совокупном доходе в составе отдельного компонента собственных средств. Убытки от обесценения по долевым инструментам восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Существенное или продолжительное уменьшение справедливой стоимости долевого инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, до величины ниже его первоначальной стоимости также является объективным признаком обесценения данного инструмента.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Страхование

Операции страхования

Договоры страхования – это договоры, предусматривающие передачу Группе (страховщику) существенного страхового риска другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно воздействует на страхователя. Страховые риски имеют место в том случае, если на начало действия договора страхования у Группы существует неопределенность в отношении следующего: наступление страхового случая, дата наступления страхового случая и величина соответствующего страхового убытка. Как правило, Группа оценивает наличие существенного страхового риска, сопоставляя денежные выплаты в случае наступления страхового случая и суммы, подлежащие выплате в случае ненаступления страхового случая. По договорам страхования также может передаваться финансовый риск.

Подписанные страховые премии, всего

Премии по договорам страхования учитываются как начисленные в момент начала ответственности по договорам страхования и зарабатываются пропорционально в течение срока действия договоров страхования. Уменьшение страховых премий в последующих периодах (например, при заключении дополнительных соглашений к первоначально подписанным договорам) отражается путем уменьшения страховых премий в отчетном периоде. В консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы общая сумма начисленных страховых премий отражается по статье "Заработанные страховые премии, нетто".

Резерв незаработанной премии

Резерв незаработанной премии представляет собой долю подписанных премий, относящихся к неистекшему сроку действующих договоров по состоянию на отчетную дату, которая рассчитывается по принципу пропорционального распределения на соответствующий период времени. Резерв незаработанной премии рассчитывается методом "pro rata temporis" по каждому договору и равен произведению страховой премии на коэффициент, который определяется как отношение неистекшего срока действия договора к общему сроку действия такого договора. Изменения резерва незаработанной премии отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье "Заработанные страховые премии, нетто".

Страховые выплаты

Выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по мере возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам, пострадавшим в результате страхового события. Страховые выплаты также включают в себя расходы на урегулирование убытков, которые связаны с затратами на привлечение экспертов, оценщиков, сюрвейеров и аварийных комиссаров. Страховые

выплаты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье "Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы".

Резервы убытков

Резервы убытков представляют собой оценку обязательств по будущим страховым выплатам и включают резерв заявленных, но не урегулированных убытков (далее – "РЗУ") и резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – "РПНУ"). Оценочная величина расходов по урегулированию убытков включается в РЗУ и РПНУ. РЗУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату страховым случаям. Оценка производится на основе полученной Группой информации в ходе урегулирования страхового случая, включая информацию, полученную после отчетной даты. РПНУ рассчитывается для каждого вида страхования актуарными методами и включает допущения, базирующиеся на опыте урегулирования выплат и расходов по урегулированию выплат прошлых лет. Изменения резервов убытков отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье "Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы".

Тест на достаточность обязательств

На каждую отчетную дату проводится оценка достаточности признанных страховых обязательств, за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов. При проведении теста используются наиболее точные текущие оценки будущих потоков денежных средств и расходов на урегулирование убытков. Выявленная недостаточность обязательств немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках: вначале списываются отложенные аквизиционные расходы, а затем создается резерв под убытки, возникающие в результате проверки достаточности обязательств.

Обязательства по пенсионной деятельности

Учет обязательств по пенсионной деятельности осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 4. Согласно МСФО (IFRS) 4 страховщик вправе использовать действующие национальные общепринятые принципы бухгалтерского учета для договоров страхования и инвестиционных договоров с элементами дискреционного участия (ЭДУ) в рамках МСФО (IFRS) 4. Таким образом, обязательства по пенсионной деятельности по договорам страхования и инвестиционным договорам с ЭДУ формируются Группой в соответствии с законодательством РФ, а также пенсионными и страховыми правилами.

Пенсионные обязательства признаются на наиболее раннюю из следующих дат:

- (а) начало периода страхового покрытия;
- (б) дата, на которую Группа должна получить первый платеж согласно условиям договора негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) или обязательного пенсионного страхования (ОПС).

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)

По договорам НПО, по которым пенсия еще не была назначена, обязательство формируется ретроспективным методом, а по договорам НПО, по которым пенсия назначена, обязательство формируется проспективным методом. Расчет обязательств основывается на предположениях об уровне смертности и инвестиционном доходе. В предположения также закладывается поправка на случай неблагоприятных событий для обеспечения лучшей оценки возможных будущих убытков. Допущения об инвестиционной доходности устанавливаются и фиксируются при заключении договора и могут отличаться в зависимости от года начала действия контракта.

Обязательства по договорам ОПС представляют собой накопленные взносы за вычетом выплат, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате размещения (инвестирования) средств пенсионных накоплений.

На каждую отчетную дату производится оценка достаточности сформированных обязательств при помощи теста на достаточность обязательств. Величина обязательств может быть увеличена, если наблюдается их недостаточность для покрытия будущих выплат.

При проведении теста на достаточность обязательств Группа учитывает все будущие потоки денежных средств, предусмотренных договором (включая будущие поступления в виде взносов, выплаты пенсий, выкупных сумм, а также выплаты правопреемникам), и сопутствующих денежных потоков, таких как расходы по администрированию договоров, потоки денежных средств, возникающие по встроенным опционам и гарантиям, а также инвестиционный доход от активов, обеспечивающих данные обязательства. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих потоков денежных средств, с учетом ожидаемого улучшения продолжительности жизни участников в будущем. Используется целый ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование.

Для договоров НПО учетная политика в отношении обязательств по инвестиционным договорам с ЭДУ совпадает с учетной политикой в отношении обязательств по страховым договорам.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется.

Изменения в обязательствах по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье "Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение

обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы".

Взносы и выплаты по пенсионной деятельности

Взносы признаются как доходы в полной сумме в момент уплаты их вкладчиками. В консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы взносы по пенсионной деятельности отражаются по статье "Заработанные страховые премии, нетто". Выплаты признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как расход в момент начисления. Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы по статье "Состоявшиеся страховые убытки, нетто, изменение обязательств перед страхователями и аквизиционные расходы".

Внеоборотные активы и группы выбытия, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы (или группы выбытия, которые могут включать в себя как внеоборотные, так и оборотные активы и обязательства) учитываются в отчете о финансовом положении как "внеоборотные активы, предназначенные для продажи" (или "активы группы выбытия, предназначенной для продажи" и "обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи") в случае, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки продажи, включая исключение из консолидации дочерней компании, владеющей активами, в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Активы (или группы выбытия) могут быть соответствующим образом классифицированы или переклассифицированы, если они отвечают каждому из указанных условий:

- (а) активы доступны для немедленной реализации в их нынешнем состоянии;
- (б) руководство Группы утвердило и начало реализацию программы активных действий по поиску покупателя;
- (в) активы активно предлагаются к реализации по цене, являющейся обоснованной;
- (г) реализация ожидается в течение одного года с даты классификации, и
- (д) внесение существенных изменений в план реализации актива или отказ от такого плана является маловероятным.

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные в качестве предназначенных для продажи в отчете о финансовом положении текущего периода, не подлежат реклассификации или изменению их представления в сравнительном отчете о финансовом положении с целью отражения их классификации по состоянию на конец текущего периода.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Внеоборотные активы и группы выбытия, предназначенные для продажи (продолжение)

Группа выбытия представляет собой оборотные активы и/или внеоборотные активы, которые в совокупности подлежат выбытию (посредством продажи или иным другим способом) в рамках единой сделки, а также обязательства, непосредственно связанные с указанными активами, которые будут переданы в рамках указанной сделки. Гудвил также включается в состав группы выбытия в случае, если к последней относится направление деятельности в составе подразделения, генерирующего денежные потоки, на которое был ранее отнесен гудвил при приобретении. Внеоборотные активы представляют собой средства, которые ожидается получить или взыскать в течение более чем двенадцати месяцев после отчетной даты. В случае необходимости проведения переклассификации последняя распространяется как на краткосрочную, так и на долгосрочную части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не подлежат амортизации. Стоимость реклассифицированных финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, не подлежит уменьшению до меньшего из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Стоимость реклассифицированных финансовых инструментов, отложенных налогов и инвестиционной недвижимости, отражаемой по справедливой стоимости, переоценивается в соответствии с применимыми МСФО, прежде чем будет произведена переоценка группы выбытия до справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию группы выбытия.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группам выбытия, которые будут передаваться в рамках операции выбытия, подлежат переклассификации и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Доходы или расходы от дочерней компании, классифицированной как группа выбытия, предназначенная для продажи, отражаются в составе соответствующей статьи в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в прочем совокупном доходе.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относятся земля или здание или часть здания, не занимаемые Группой, предназначенные для получения арендного дохода или доходов от прироста стоимости, и не предназначенные для продажи в рамках основной деятельности. Недвижимость в процессе строительства, разработки или реконструкции для последующего использования в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируется в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия по состоянию на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы основывается на данных разных источников, включая отчеты независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию и недавний опыт по проведению оценки объектов схожей категории, расположенных на той же территории.

Инвестиционная недвижимость, находящаяся в стадии реконструкции с целью дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, или инвестиционная недвижимость, рыночный сегмент по которой стал менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов от небанковской деятельности. Доходы и расходы, возникающие в результате изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов или расходов от небанковской деятельности.

Последующие затраты подлежат капитализации только в том случае, если существует вероятность притока в Группу будущих экономических выгод от данного актива, а также если их стоимость поддается достоверной оценке. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы в момент их понесения. Если владелец начинает занимать инвестиционную недвижимость, то она переходит в категорию основных средств, и ее балансовая стоимость на дату изменения категории становится условной первоначальной стоимостью основного средства, на основе которой впоследствии рассчитывается амортизация.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Земля и основные средства

Здания и оборудование в составе основных средств отражаются по переоцененной стоимости и фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо) соответственно. Земля отражается по переоцененной стоимости. Земля имеет неограниченный срок использования и поэтому не подлежит амортизации. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его реализацию и ценности использования данного актива.

Земля и основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения. В финансовой отчетности не отражается накопленная амортизация основных средств, приобретенных в ходе операций по объединению бизнеса, на дату такого приобретения.

Земля и здания Группы переоцениваются на регулярной основе приблизительно через каждые 3-5 лет. Частота переоценки зависит от изменений справедливой стоимости переоцениваемых объектов. В случае существенного расхождения между справедливой стоимостью переоцениваемого актива и его балансовой стоимостью, проводится дополнительная переоценка. Переоценка осуществляется одновременно для всей категории основных средств с тем, чтобы избежать выборочной переоценки.

Прирост стоимости от переоценки отражается как увеличение прочего совокупного дохода и увеличивает фонд переоценки земли и зданий, являющийся отдельным компонентом собственных средств в отчете о финансовом положении, за исключением сумм восстановления обесценения актива, обесценение по которому было ранее отражено в отчете о прибылях и убытках. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в отчете о прибылях и убытках. Дефицит фонда переоценки в результате уменьшения

стоимости от переоценки признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в фонде переоценки земли и зданий.

Перенос сумм из фонда переоценки земли и зданий, включенного в состав собственных средств, непосредственно в состав нераспределенной прибыли происходит при "реализации" прироста стоимости, т.е. при выбытии или при продаже актива, либо по мере использования актива Группой. В последнем случае сумма реализованного прироста стоимости представляет собой разницу между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости актива, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости актива.

Объекты незавершенного строительства учитываются по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение (при его наличии). По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Амортизация по объектам незавершенного строительства не начисляется до момента готовности объекта к вводу в эксплуатацию.

В случае обесценения земли и основных средств их стоимость списывается до наибольшего из значений ценности использования либо справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию данного объекта.

Уменьшение балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках в сумме превышения над ранее отраженным приростом стоимости от переоценки в составе собственных средств. Ранее отраженный убыток от обесценения актива восстанавливается в случае изменения оценочных данных, использованных для определения его ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Доходы и расходы, возникающие в результате выбытия земли и основных средств определяются с учетом их балансовой стоимости и учитываются в отчете о прибылях и убытках. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их понесения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочных сроков полезного использования активов по следующим базовым годовым нормам:

| | Срок полезного использования | Норма амортизации |
|--------------|------------------------------|--------------------|
| Здания | максимум 40 лет | минимум 2,5% в год |
| Оборудование | от 4 до 20 лет | от 5% до 25% в год |

Оценочные сроки полезного использования и остаточная стоимость пересматриваются на ежегодной основе.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гудвил

Гудвил, признанный при объединении бизнеса, представляет собой будущие экономические выгоды от использования других активов, которые не могут быть индивидуально идентифицированы и признаны, и измеряется как превышение пункта (а) над пунктом (б) ниже:

- (а) совокупность:
- переданного возмещения, в отношении которого требуется проводить оценку по справедливой стоимости на дату приобретения;
 - суммы любой неконтрольной доли участия в приобретаемой компании;
 - при поэтапном объединении бизнеса, справедливой стоимости на дату приобретения доли участия, которой покупатель ранее владел в приобретаемой компании.
- (б) сумма приобретаемых идентифицируемых активов за вычетом принятых обязательств на дату приобретения.

Если результат вышеуказанных вычислений является отрицательным, то в этом случае покупатель получил прибыль от выгодной покупки, и данная прибыль признается в отчете о прибылях и убытках.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 позволяет покупателю для каждого случая объединения бизнеса оценивать неконтрольные доли участия, которые являются текущими долями владения, по справедливой стоимости или пропорционально доле участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Это приводит к признанию в финансовой отчетности разной суммы гудвила или прибыли от выгодной покупки в зависимости от выбора покупателем метода оценки неконтрольной доли участия.

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, отражается в составе статьи "Гудвил и прочие нематериальные активы". Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания гудвил отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения (если таковые имеются).

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какое-либо событие или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям

или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

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

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, на которое отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если гудвил входит в состав подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, а часть такого подразделения выбывает, то гудвил, связанный с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия.

В этом случае выбывающий гудвил оценивается, исходя из соотношений стоимости выбывающей части подразделения и части подразделения, генерирующего денежные потоки, оставшейся в составе Группы.

Нематериальные активы, за исключением гудвила

Нематериальные активы, за исключением гудвила, включают в себя лицензии, программное обеспечение и прочие идентифицируемые нематериальные активы, в том числе приобретенные в ходе объединения бизнеса.

Нематериальные активы, приобретенные или признанные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Стоимость нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы могут иметь ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, составляющего обычно не более 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, в конце каждого отчетного года.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы, за исключением гудвила (продолжение)

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют об их возможном обесценении. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется ежегодно на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива, как неограниченного.

Нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов, кредитов основным клиентам и взаимоотношений с основным арендатором

Нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов, кредитов основным клиентам и взаимоотношений с основным арендатором, связанные с приобретением дочерних компаний Группы и представляющие собой депозиты клиентов "до востребования", кредиты основным клиентам, с которыми установлены стабильные отношения, а также договоры аренды идентифицированы в качестве нематериальных активов. Идентификация основывается на изучении клиентской базы дочерних компаний.

Нематериальные активы в виде депозитов основных клиентов признаются, если был сделан вывод о том, что приобретенные дочерние компании имели прочные и долгосрочные отношения со своими основными клиентами и что фактические сроки погашения по депозитам "до востребования" существенно превосходили сроки, указанные в договорах. Нематериальный актив в виде кредитов основным клиентам определяется с помощью доходного подхода и рассчитывается как дисконтированный поток денежных средств по новым кредитам, выданным уже существующим заемщикам. Нематериальные активы в виде взаимоотношений с основным арендатором определяются с помощью доходного подхода, и их стоимость рассчитывается как дисконтированный поток денежных средств по новым договорам, заключенным с уже существующим арендатором.

Оценочный срок полезного использования нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов, кредитов основным клиентам и взаимоотношений с основным арендатором составляет от пяти до восьми лет. Указанные активы амортизируются в течение срока их полезного использования линейным методом.

Средства банков

Средства банков отражаются в случае предоставления денежных средств или иных финансовых активов в пользу Группы со стороны банков-контрагентов. Такие обязательства

отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства клиентов включают в себя как депозиты "до востребования", так и срочные депозиты. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока депозитов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя векселя, депозитные сертификаты, еврооблигации и долговые обязательства, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В случае приобретения Группой собственных выпущенных долговых ценных бумаг последние исключаются из отчета о финансовом положении. Разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченного возмещения отражается в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательства.

Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой определенные заемные средства, отличающиеся от вышеуказанных статей обязательств, и включают средства, предоставленные национальными центральными банками, синдицированные кредиты, возобновляемые кредитные линии, прочие кредитные линии и иные специфические статьи привлечения ресурсов. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение периода привлечения прочих заемных средств с использованием метода эффективной процентной ставки.

Операции с драгоценными металлами

Группа проводит различные виды операций с драгоценными металлами, в т. ч. заключает договоры купли-продажи, проводит операции своп по обмену драгоценных металлов на денежные средства, передает и получает драгоценные металлы на условиях займа. Корреспондентские счета в драгоценных металлах (активы) отражаются в составе денежных средств и краткосрочных активов; при этом они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов, поскольку драгоценные металлы считаются товаром, а не финансовым инструментом. Драгоценные металлы в хранилище учитываются в составе прочих активов.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Операции с драгоценными металлами (продолжение)

Когда Группа получает драгоценные металлы в виде займа или принимает драгоценные металлы во вклады с последующим совершением операции swap по обмену драгоценных металлов на денежные средства или аналогичной по своей экономической сущности операции, она учитывает соответствующие суммы как привлеченные средства в составе обязательств в соответствующей строке отчета о финансовом положении и признает процентные расходы по эффективной процентной ставке на протяжении всего срока погашения займа. Связанные с такими операциями производные финансовые инструменты (деривативы), в т. ч. деривативы на драгоценные металлы, выделяемые из основных договоров, учитываются в отчете о финансовом положении в составе активов или обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а любые изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или непосредственно в составе собственных средств. В таком случае налог на прибыль отражается в том же отчете, что и соответствующая операция.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок налога на прибыль, действующих или по существу действующих на отчетную дату, включая корректировки задолженности по налогу на прибыль за предыдущие годы. Взаимозачет активов и обязательств по текущему налогу на прибыль осуществляется, когда Группа намерена урегулировать данные активы и обязательства на нетто-основе, либо имеет юридическое право на их взаимозачет. Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в отношении налогооблагаемых прибылей или убытков текущего или предыдущих периодов. В случае утверждения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций, отражаемые в ней налогооблагаемые прибыли и убытки основываются на оценочных данных. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств в

балансе и суммами, относимыми к таким активам и обязательствам для целей налогообложения. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации активов или урегулирования обязательств, на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих на отчетную дату. Взаимозачет активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль осуществляется, когда они возникают в одной и той же группе налоговой отчетности и относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а также при наличии у Группы юридического права на взаимозачет.

Отложенный налог на прибыль по актуарным доходам и расходам, относящимся к выплатам по окончании трудовой деятельности, отражается в составе прочего совокупного дохода. Отложенный налог на прибыль по сделкам с выплатами, основанными на акциях, отражается непосредственно в составе собственных средств в той степени, в которой сумма ожидаемого будущего уменьшения налоговой базы превышает сумму соответствующих совокупных расходов на выплату вознаграждений. Отложенный налог на прибыль в отношении результатов переоценки справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и инструментов хеджирования денежных потоков, которые отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода, также отражается в составе прочего совокупного дохода и в дальнейшем признается в составе прибыли или убытка при признании отложенных доходов или расходов от переоценки справедливой стоимости в составе прибыли или убытка.

Резервы по обязательствам и отчислениям

Резервы по обязательствам и отчислениям представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или размером. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущие юридические или вытекающие из сложившейся деловой практики обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды и которые можно оценить с достаточной степенью вероятности.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа принимает на себя различные безотзывные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и 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. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости, а затем переоцениваются по наибольшей из значений: суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 "*Резервы, условные обязательства и условные активы*", и первоначально признанной в учете суммы, за вычетом, при необходимости, накопленной амортизации, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 18 "*Выручка*".

Обязательства по предоставлению кредитов с процентными ставками ниже рыночных первоначально отражаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему из значений (i) неамортизированного остатка соответствующих комиссий, полученных и отложенных к признанию и (ii) суммы, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37 "*Резервы, условные обязательства и условные активы*". Группа создает соответствующие резервы под обязательства кредитного характера, если существует вероятность понесения убытков по данным обязательствам.

Гарантии исполнения обязательств

Гарантии исполнения обязательств представляют собой договоры, предусматривающие выплату компенсаций одной из сторон в случае неисполнения договорных обязательств другой стороной. Гарантии исполнения обязательств первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры о предоставлении гарантий исполнения обязательств оцениваются по наибольшей из следующих величин: неамортизированного остатка первоначального признания и наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования договорных обязательств по состоянию на конец каждого отчетного периода, приведенных к текущей стоимости. При наличии у Группы договорного права на возмещение клиентом сумм, уплаченных в рамках договоров о предоставлении гарантий исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве займов и дебиторской задолженности при перечислении суммы возмещения убытков получателю гарантии.

Бессрочные ноты участия в кредите

Принимая во внимание неопределенный срок погашения нот и возможность отмены купонных выплат (без возникновения прав инвесторов на накопление данных неуплаченных купонов), Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите как долевой инструмент, который может быть включен в

состав капитала 1-го уровня для целей расчета коэффициента достаточности капитала. ЦБ РФ одобрил включение субординированного займа в расчет норматива достаточности капитала Банка.

Группа учитывает бессрочные ноты участия в кредите (БНУК), номинированные в иностранной валюте, в сумме их рублевого эквивалента, используя для пересчета обменный курс на отчетную дату с отражением влияния пересчета валют в составе нераспределенной прибыли. Затраты, связанные с эмиссией нот, также были отражены в составе нераспределенной прибыли.

Несмотря на возможность выплаты купона по усмотрению ВТБ, отдельные условия выпуска БНУК могут потребовать таких выплат в обязательном порядке. Когда выплата купона по БНУК становится обязательной, она отражается как объявленные дивиденды, описанные ниже.

Собственные БНУК выкупленные отражены по статье "Собственные акции, выкупленные у акционеров, и БНУК" в консолидированном отчете об изменениях в составе собственных средств акционеров.

Эмиссионный доход

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

Дивиденды

Дивиденды отражаются в качестве отдельной дебетовой статьи в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску, отражается в примечании "События после отчетной даты". Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности Банка, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с российским законодательством базой для распределения является чистая прибыль текущего года.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем видам финансовых инструментов признаются по методу начисления в составе процентных доходов и процентных расходов в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки и купонной (договорной) процентной ставки для производных долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, которая приблизительно равна эффективной процентной ставке. Метод эффективной процентной ставки является способом расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода в течение соответствующего периода.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Процентные доходы и расходы (продолжение)

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные поступления и выплаты в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где применимо, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, за исключением будущих убытков по кредитам. Данный расчет производится с учетом всех платежей, осуществленных и полученных Группой, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента по финансовому инструменту, а также с учетом затрат по сделке и всех иных видов премий или дисконтов.

Проценты по обесцененным финансовым активам начисляются с использованием процентной ставки, применяемой для дисконтирования будущих потоков денежных средств в целях оценки убытков от обесценения.

Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Учет комиссионных доходов осуществляется следующим образом:

- доход от выполнения существенной операции признается в качестве выручки после завершения данной операции (например, комиссии, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, при заключении соглашения о покупке акций или других ценных бумаг);
- доход от оказания услуг признается в качестве выручки по факту оказания услуг (например, комиссии за оказание услуг по управлению активами, портфелями инвестиций и прочих услуг по управленческому консультированию);
- доход, являющийся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому инструменту, признается в качестве корректировки эффективной процентной ставки (например, определенные комиссии за обязательства по предоставлению кредитов) и отражается по строке "Процентные доходы".

Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается после возникновения права на получение выплат. Возникновение такого права происходит на дату выплаты дивидендов по котируемым долевым ценным бумагам и на дату утверждения акционерами дивидендов по некотируемым долевым ценным бумагам. Дивиденды по долевым ценным бумагам, классифицированным в качестве

финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по строке "Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток" в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по долевым ценным бумагам, классифицированным в качестве финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются по строке "Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи" в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Расходы на персонал и отчисления в фонды

Группа осуществляет взносы в государственный и действующий в Группе фонд пенсионного страхования, а также государственные фонды социального и обязательного медицинского страхования в отношении своих сотрудников. Эти расходы учитываются по мере их возникновения и отражаются как расходы на содержание персонала по статье "Расходы на содержание персонала и административные расходы". Взносы, осуществляемые Группой в соответствии с действующими в компаниях Группы пенсионными планами с установленными взносами, а также в государственный пенсионный фонд, включаются в расходы в рамках пенсионного плана с установленными взносами по статье "Расходы на содержание персонала и административные расходы". Суммы начислений за неиспользованный отпуск также включены в затраты на содержание персонала в составе расходов на содержание персонала и административных расходов. Все актуарные доходы и расходы, связанные с пенсионным планом с установленными выплатами, Группа отражает непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Выплаты, основанные на акциях

Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, представляют собой сделки, в рамках которых компания получает товары или услуги в качестве вознаграждения за долевыми инструментами компании.

В рамках сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, стоимость полученных товаров или услуг и соответствующее увеличение собственных средств определяются непосредственно по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, если справедливая стоимость не может быть надежно оценена. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно определена, то их стоимость и соответствующее увеличение собственных средств определяются исходя из справедливой стоимости предоставленных долевым инструментам.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выплаты, основанные на акциях (продолжение)

В случае осуществления сделок с выплатами, основанными на акциях, между компаниями Группы компания, получающая товары или услуги, отражает эти товары или услуги в отдельной (обособленной) финансовой отчетности в качестве сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется долевыми инструментами, либо сделок с выплатами, основанными на акциях, расчет по которым осуществляется денежными средствами, учитывая при этом:

- (а) характер предоставленного вознаграждения, и
- (б) собственные права и обязательства.

Компания, получающая товары или услуги, должна рассматривать полученные товары или услуги в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами, в следующих случаях:

- (а) предоставленное вознаграждение представляет собой собственные долевыми инструментами такой компании, или
- (б) компания не имеет обязательства по урегулированию сделки с выплатами, основанными на акциях.

Во всех других обстоятельствах компания, получающая товары или услуги, отражает полученные товары или услуги в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется денежными средствами.

Компания, осуществляющая сделку с выплатами, основанными на акциях, с другой компанией Группы, которая получает товары или услуги, должна отражать такую сделку в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется долевыми инструментами, только в том случае, если для расчета по такой сделке используются собственные долевыми инструментами этой компании. В противном случае такая сделка должна быть отражена в качестве сделки с выплатами, основанными на акциях, расчет по которой осуществляется денежными средствами.

Учет влияния инфляции

Если экономические условия, в которых дочерняя компания Группы осуществляет свою деятельность, признаются гиперинфляционными согласно определению в МСФО (IAS) 29 *"Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики"*, то дочерняя компания руководствуется стандартом МСФО (IAS) 29. Стандартом

предусмотрено, что финансовая отчетность в валюте страны с гиперинфляционной экономикой должна быть составлена в единицах измерения, применяемых на отчетную дату.

Пересчет иностранных валют

Каждая компания Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и оценка статей финансовой отчетности каждой компании производится в соответствующей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в эквивалентной сумме в функциональной валюте, пересчитанной по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от переоценки валютных статей. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Данная финансовая отчетность представлена в российских рублях ("рубли"), которые являются национальной валютой Российской Федерации, где зарегистрирован Банк. На отчетную дату активы и обязательства компаний, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы и не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу за отчетный период.

Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента собственных средств ("Фонд накопленных курсовых разниц").

Курсовые разницы, возникающие в связи с монетарными статьями дочерней компании, которая составляет часть чистой инвестиции Банка в иностранное подразделение, первоначально признаются в составе прочего совокупного дохода и реклассифицируются из состава капитала в состав прибыли или убытка после выбытия чистой инвестиции.

57. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Если функциональная валюта компании является валютой страны с гиперинфляционной экономикой, то все суммы (активы, обязательства, статьи собственных средств, доходы и расходы) таких компаний пересчитываются в российские рубли по курсу закрытия на дату отчетности, и, прежде чем применить данный метод пересчета, компания производит пересчет своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО (IAS) 29 (см. выше "Учет влияния инфляции"), за исключением сравнительных данных, которые пересчитываются в российские рубли. Разницы, которые возникают в каждом периоде между статьями собственных средств на конец предыдущего года и начало текущего года, представленные в российских рублях, признаются по строке "Влияние пересчета валют, за вычетом налогов" в составе прочего совокупного дохода в отношении соответствующих статей собственных средств. Оставшиеся разницы при пересчете валют, возникающие в результате консолидации, отражаются в составе прочего совокупного дохода в качестве отдельного компонента собственных средств ("Фонд накопленных курсовых разниц").

При выбытии дочерней или ассоциированной компании или совместного предприятия, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая накопленная отложенная сумма, отраженная в составе собственных средств и относящаяся к данной компании, признается в отчете о прибылях и убытках.

На 31 декабря 2015 года основной обменный курс на дату закрытия, используемый для пересчета остатков по счетам в долларах США в российские рубли, составлял 72,8827 рубля за 1 доллар США (на 31 декабря 2014 года: 56,2584 рубля за 1 доллар США), а основной обменный курс на дату закрытия, используемый для пересчета остатков по счетам в евро в российские рубли, составлял 79,6972 рубля за 1 евро (на 31 декабря 2014 года: 68,3427 рубля за 1 евро).

Операции ответственного хранения

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются по строке "Комиссионные доходы" в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Сегментная отчетность

Операционный сегмент – это отдельный компонент Группы, осуществляющий финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы, относящиеся к операциям с другими компонентами Группы), результаты операционной деятельности которого на регулярной основе анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений Группы, с целью принятия решений о распределении ресурсов по сегментам и для оценки их деятельности, и в отношении которого имеется в наличии отдельная финансовая информация. Сегменты раскрываются отдельно (отчетные сегменты), если преобладающая часть их доходов формируется за счет продаж сторонним покупателям, а их доходы, финансовый результат или суммарные активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов Группы. В отношении сегментов, которые не отвечают приведенным выше требованиям, но которые могут быть объединены по характеру деятельности, производственным процессам, продуктам или услугам, проводится анализ на предмет соответствия требованиям по отражению в качестве отчетных сегментов на таком агрегированном уровне.

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты" Группа определила свои глобальные бизнес-линии в качестве операционных сегментов. Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по глобальным бизнес-линиям и компаниям Группы, при необходимости скорректированным на межсегментные перераспределения.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке их ликвидности

Группа не имеет четко определенного операционного цикла, поэтому оборотные и внеоборотные активы и краткосрочные и долгосрочные обязательства в отчете о финансовом положении отдельно не представляются. Согласно общепринятой банковской практике активы и обязательства представляются в порядке их ликвидности.

58. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Применявшаяся Группой учетная политика соответствует учетной политике, которая использовалась в предыдущих финансовых годах, за исключением применения новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2015 года, которые описаны ниже:

Поправка к МСФО (IAS) 19 "Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы сотрудников" (выпущена в ноябре 2013 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).

Поправка разъясняет, каким образом взносы сотрудников, привязанные к оказанию услуг, следует относить на периоды оказания услуг. Поправка также разрешает компаниям признавать взносы сотрудников путем уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором работником оказаны соответствующие услуги, если размер взносов не зависит от стажа работы. Поправка не оказала существенного влияния на результаты деятельности Группы.

Ежегодные улучшения МСФО: 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если ниже не указано иное). Улучшения МСФО включают изменения в семи стандартах.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 разъясняет условие перехода права, а также разграничивает понятия "условие деятельности" и "условие срока службы". Поправка вступает в силу в отношении сделок с выплатами, основанными на акциях, в рамках которых дата предоставления наступает 1 июля 2014 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 разъясняет, что (1) обязательство по выплате условного вознаграждения, отвечающего определению финансового инструмента, классифицируется в качестве финансового обязательства или капитала согласно определению в МСФО (IAS) 32, и (2) условное вознаграждение, обязательство по выплате которого не классифицируется в качестве капитала, вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом или нефинансовым активом или обязательством, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, при этом изменения в справедливой стоимости отображаются в составе прибыли или убытка. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу в отношении объединений бизнеса, в рамках которых дата приобретения наступает 1 июля 2014 года или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 8 вводит требования (1) раскрывать суждения руководства в отношении агрегирования операционных сегментов, включая описание сегментов, которые были агрегированы, а также экономические характеристики, которые оценивались при определении того, имеют ли агрегированные сегменты схожие экономические характеристики, (2) осуществлять сверку активов

сегмента с активами компании при раскрытии в отчетности активов сегмента.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в разделе "Основания для заключения", что удаление некоторых параграфов из текста МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 не было сделано с целью устранения возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 разъясняют, каким образом определяются валовая балансовая стоимость актива и накопленная амортизация, если компания использует модель переоценки.

Поправка к МСФО (IAS) 24 разъясняет, что компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала предприятию, представляющему отчетность, или его материнской компании ("управляющая компания"), является связанной стороной. Кроме того, согласно поправке, предприятие, которое использует управляющую компанию, должно раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

Поправки не оказали существенного влияния на результаты деятельности Группы.

Ежегодные улучшения МСФО: 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Улучшения МСФО включают изменения в четырех стандартах.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 разъясняет в разделе "Основания для заключения", что в случае если стандарт, который еще не является обязательным к применению, но может применяться досрочно, компания, впервые применяющая МСФО, может использовать предыдущую или новую версию стандарта при условии, что во всех представленных в отчетности периодах применяется один и тот же стандарт.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 разъясняет, что данный стандарт не применяется при учете формирования совместных предприятий в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Поправка также разъясняет, что исключения из МСФО (IFRS) 3 применяются лишь при учете в финансовой отчетности самого совместного предприятия.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение портфеля из сферы действия МСФО (IFRS) 13, согласно которому компания может определять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры покупки или продажи нефинансовых статей), попадающим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9.

58. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправка к МСФО (IAS) 40 разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Указания в МСФО (IFRS) 40 позволяют составителям финансовой отчетности разграничивать инвестиционную недвижимость и имущество, используемое собственником.

Составителям финансовой отчетности также необходимо ознакомиться с указаниями в МСФО (IFRS) 3 для определения того, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса.

Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ

Выпущены следующие новые стандарты и интерпретации, обязательные к применению Группой в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, которые Группа не применяла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты: классификация и оценка" (июль 2014 года, вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные положения нового стандарта:

Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и переоцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, используемой в компании, а также от того, представляют ли договорные денежные потоки только выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для целей получения денежных средств, он может учитываться по амортизированной стоимости при условии, что договорные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов. Долговые инструменты, денежные потоки по которым представляют собой только выплаты основной суммы и процентов, и удерживаемые компанией в портфеле как для цели получения денежных потоков от активов, так и для цели продажи активов, могут быть классифицированы как переоцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, по которым не предусмотрены денежные потоки, представляющие собой только выплаты основной суммы и процентов, должны переоцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты более не рассматриваются отдельно от финансовых активов, но будут учитываться при оценке того, представляют ли собой денежные потоки по активу только выплаты основной суммы и процентов или нет.

Инвестиции в долевые инструменты во всех случаях оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может сделать выбор, который нельзя отменить, об отражении изменений справедливой

стоимости в составе прочего совокупного дохода при условии, что инструмент не предназначен для торговли. Если долевой инструмент предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

Большая часть требований относительно классификации и оценки финансовых обязательств перешла из МСФО (IAS) 39 в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основное изменение состоит в том, что компании должны будут представлять влияние изменений в собственных кредитных рисках по финансовым обязательствам, отнесенным к категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель отражения убытков от обесценения - модель оценки ожидаемых кредитных убытков. В рамках модели применяется трехэтапный подход, разработанный с учетом изменения кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике, новые правила означают, что компании должны будут немедленно отразить убыток в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, по которым отсутствует обесценение вследствие кредитного риска (в сумме, равной сумме ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия для торговой дебиторской задолженности). В случае существенного увеличения кредитного риска обесценение оценивается с учетом ожидаемых кредитных убытков в течение всего срока действия, а не с учетом ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает упрощение процесса учета операций лизинга и торговой дебиторской задолженности.

Требования к учету хеджирования были изменены для обеспечения большего соответствия между порядком учета и системой управления рисками. Согласно стандарту компании могут выбрать вариант учетной политики и вести учет хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 либо продолжать вести учет всех операций хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39, поскольку в настоящее время стандарт не устанавливает порядок учета макрохеджирования. Группа анализирует возможные последствия применения данного стандарта и его влияние на Группу.

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 14 "Счета отложенных тарифных корректировок" (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, продолжать признавать суммы, относящиеся к тарифному регулированию, в соответствии с требованиями ОПБУ, которые использовались при подготовке предыдущей отчетности. Тем не менее, для повышения сопоставимости с компаниями, которые уже применяют МСФО и не признают такие суммы, стандарт требует представления влияния тарифного регулирования отдельного от других статей. Компания, которая уже представляет финансовую отчетность по МСФО, не может применять данный стандарт.

Поправки к МСФО (IAS) 16 "Основные средства" и МСФО (IAS) 41 "Сельское хозяйство" в отношении плодоносящих растений (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправками предусмотрены изменения в порядке учета плодоносящих растений. В соответствии с данными поправками плодоносящие растения следует отражать в учете так же, как основные средства, которые учитываются в соответствии с МСФО (IAS) 16 "*Основные средства*". Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы, поскольку Группа не владеет активами, представляющими собой плодоносящие растения, и не контролирует такие активы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 "Разъяснение о допустимых методах амортизации" (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Поправки разъясняют, что методы расчета амортизации, основанные на выручке, не могут применяться, так как выручка от деятельности, которая подразумевает использование актива, как правило отражает факторы, не связанные с использованием экономических выгод, заключенных в активе. Поправки также разъясняют, что в большинстве случаев выручка не является приемлемой основой для оценки использования экономических выгод, заключенных в нематериальном активе. Тем не менее, данное правило не действует при некоторых ограниченных обстоятельствах. Группа в настоящее время оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 11 "Совместная деятельность" (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки содержат новое руководство по учету приобретения доли участия в

совместных операциях, которые отвечают определению бизнеса. Поправки устанавливают надлежащий порядок учета такого рода приобретений. Группа в настоящее время оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с клиентами" (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Основной принцип нового стандарта заключается в том, что выручка признается в сумме, отражающей цену сделки, в момент передачи товаров или оказания услуг клиенту. Выручка в отношении объединенных товаров или услуг, отличных от других, должна быть отражена отдельно, а какие-либо дисконты или скидки к цене контракта должны, как правило, относиться на отдельные элементы. Если по какой-либо причине сумма вознаграждения меняется, то должны быть отражены минимальные суммы вознаграждения, если в отношении данных сумм отсутствует существенный риск возврата. Затраты, понесенные в связи с обеспечением контрактов с клиентами, должны быть капитализированы и амортизированы в течение срока потребления выгод от контракта. Группа в настоящее время анализирует вероятное влияние данного нового стандарта на свою финансовую отчетность.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 27 "Метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности" (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Данные поправки допускают использование метода долевого участия для учета инвестиций в дочерние и ассоциированные компании и дочерние предприятия в отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не применяются в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

59. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки относятся к четырем стандартам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена метода выбытия другим (переклассификация из категории "предназначенные для продажи" в категорию "предназначенные для распределения" и наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должна учитываться в таком качестве. Поправка к МСФО (IFRS) 7 разъясняет, каким образом руководство может определить, представляет ли договор обслуживания в отношении переданного финансового актива продолжающееся участие в данном активе, для целей раскрытия информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7. Поправка также разъясняет, что требование, относящееся к раскрытию информации согласно МСФО (IFRS) 7, не применяется к промежуточным периодам, если этого не требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. Поправка к МСФО (IAS) 19

разъясняет, что в рамках исполнения обязательств по выплате вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности решения, связанные со ставкой дисконтирования, наличием развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций или видом используемых государственных облигаций, должны основываться на валюте, в которой выражены обязательства, а не стране, к которой такие обязательства относятся. Стандарт МСФО (IAS) 34 требует включения перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где представлена раскрываемая информация, если она не содержится в промежуточной финансовой отчетности. Группа в настоящее время оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

Если иное не указано выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

60. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ

ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИЯ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Начиная с 31 марта 2015 года, Группа отражала производные финансовые активы и обязательства в отдельных сроках консолидированного отчета о финансовом положении. Переклассификация и ее влияние на сравнительную информацию по состоянию на 31 декабря 2014 года, указанную в консолидированном отчете о финансовом положении, приведены ниже:

| | До пере- классификации | Пере- классификация | После пере- классификации |
|---|---------------------------|------------------------|------------------------------|
| Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 681,7 | (681,7) | – |
| Непроизводные финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | – | 275,0 | 275,0 |
| Производные финансовые активы | – | 407,0 | 407,0 |
| Прочие активы | 285,1 | (0,3) | 284,8 |
| Производные финансовые обязательства | – | 397,8 | 397,8 |
| Прочие обязательства | 710,1 | (397,8) | 312,3 |

60. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ПЛАТЕЖИ В РАМКАХ СИСТЕМЫ СТРАХОВАНИЯ ВКЛАДОВ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

С 2015 года Группа представляет расходы по платежам в рамках системы страхования вкладов, непосредственно связанные с обязательствами, генерирующими процентный расход, в качестве отдельной строки в составе чистого процентного дохода. С 2015 года Группа приняла решение исключить некоторые расходы, непосредственно

связанные с непроцентными доходами, из состава расходов на содержание персонала и административных расходов и представлять их в консолидированном отчете о прибылях и убытках в качестве отдельной строки, аналогично представлению прочих операционных доходов.

Таким образом, формат представления сравнительных данных был скорректирован с целью приведения его в соответствие с новым форматом представления данных. Влияние изменений на консолидированный отчет о прибылях и убытках описано ниже:

| | До пере- классификации | Пере- классификация | После пере- классификации |
|---|---------------------------|------------------------|------------------------------|
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | – | (7,0) | (7,0) |
| Прочие операционные расходы | – | (8,8) | (8,8) |
| Выручка от прочей небанковской деятельности | 38,1 | (3,6) | 34,5 |
| Чистый (убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженный при переоценке | – | 3,6 | 3,6 |
| Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности | (45,9) | 2,8 | (43,1) |
| Обесценение земли, зданий и нематериальных активов, за исключением гудвила, используемых в прочей небанковской деятельности | – | (2,8) | (2,8) |
| Обесценение земли, зданий и нематериальных активов, за исключением гудвила | – | (0,9) | (0,9) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (239,3) | 16,7 | (222,6) |

Влияние соответствующих переклассификаций на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, описано ниже:

| | До пере- классификации | Пере- классификация | После пере- классификации |
|---|---------------------------|------------------------|------------------------------|
| Денежные потоки от операционной деятельности | | | |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | – | (7,0) | (7,0) |
| Прочие операционные расходы уплаченные | – | (6,0) | (6,0) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы уплаченные | (195,7) | 13,0 | (182,7) |

60. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Влияние переклассификации на сравнительную информацию, указанную в примечаниях о выручке от прочей небанковской деятельности (Примечание 11), себестоимости и прочих расходах по прочей небанковской деятельности (Примечание 12) и расходах на содержание персонала и административных расходах (Примечание 16) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, описано ниже:

| | До пере- классификации | Пере- классификация | После пере- классификации |
|--|---------------------------|------------------------|------------------------------|
| Выручка от прочей небанковской деятельности | | | |
| Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженная при выбытии или переоценке | 3,8 | (3,8) | – |
| Чистая прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отраженная при выбытии | – | 0,2 | 0,2 |
| Итого выручка от строительства, девелоперских проектов и прочих операций с объектами недвижимости | 27,5 | (3,6) | 23,9 |
| Себестоимость и прочие расходы по строительству, девелоперским проектам и прочим операциям с объектами недвижимости | | | |
| Расходы от уценки недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности и обесценение / (восстановление обесценения) прочих нефинансовых активов | – | (0,7) | (0,7) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (14,3) | 3,5 | (10,8) |
| Итого себестоимость и прочие расходы по строительству, девелоперским проектам и прочим операциям с объектами недвижимости | (22,2) | 2,8 | (19,4) |
| Себестоимость и прочие расходы по прочей небанковской деятельности | | | |
| Расходы от уценки недвижимости, предназначенной для продажи в ходе обычной деятельности и обесценение / (восстановление обесценения) прочих нефинансовых активов | – | (4,1) | (4,1) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | (18,8) | 4,1 | (14,7) |
| Расходы на содержание персонала и административные расходы | | | |
| Амортизация и прочие расходы, связанные с содержанием основных средств | 24,4 | (2,7) | 21,7 |
| Налоги, за исключением налога на прибыль | 7,6 | (1,2) | 6,4 |
| Расходы на страхование | 0,6 | (0,4) | 0,2 |
| Амортизация нематериальных активов в виде депозитов основных клиентов и кредитов клиентам | 5,1 | (0,1) | 5,0 |
| Платежи в рамках системы страхования вкладов | 7,0 | (7,0) | – |
| Прочее | 7,7 | (5,3) | 2,4 |