

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	6
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1. Основная деятельность	10
2. Принципы представления отчетности	12
3. Основные принципы учетной политики	14
4. Изменение классификации	42
5. Процентные доходы и расходы	43
6. Резерв под обесценение и прочие резервы	44
7. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	44
8. Комиссионные доходы и расходы	45
9. Прочие операционные доходы	45
10. Операционные расходы	46
11. Налог на прибыль	46
12. (Убыток)/прибыль в расчете на одну акцию	48
13. Денежные средства и их эквиваленты	48
14. Средства в банках	48
15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49
16. Финансовые активы в наличии для продажи	53
17. Инвестиции, удерживаемые до погашения	55
18. Кредиты клиентам	56
19. Основные средства	58
20. Активы, предназначенные для развития и продажи	59
21. Инвестиции в недвижимость	59
22. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	60
23. Средства банков и ЦБ РФ	60
24. Средства клиентов	61
25. Выпущенные долговые ценные бумаги	62
26. Выпущенные облигации	63
27. Субординированные займы	64
28. Прочие активы и прочие обязательства	64
29. Уставный капитал и эмиссионный доход	65
30. Нераспределенная прибыль	65
31. Дивиденды и распределение прибыли	65
32. Географический анализ	66
33. Политика управления рисками	68
34. Условные финансовые обязательства	94
35. Справедливая стоимость финансовых инструментов	96
36. Операции со связанными сторонами	101
37. Информация по сегментам	103
38. Управление капиталом и достаточность капитала	106
39. События после отчетной даты	107

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство Банка ЗЕНИТ (публичного акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (совместно – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

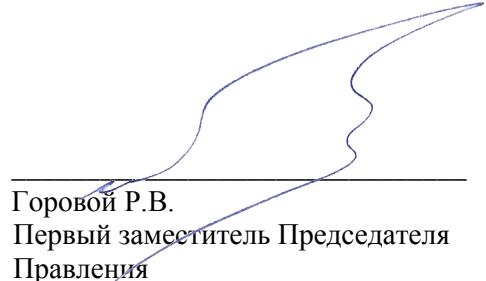
Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена Правлением Банка ЗЕНИТ 22 марта 2016 года.

От имени Правления Банка:



Шпигун К.О.
Председатель Правления

22 марта 2016 года
г. Москва



Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя
Правления

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (публичное акционерное общество)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ЗЕНИТ (публичного акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.ru/about.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» (далее – Федеральный закон) в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2015 год мы провели проверку выполнения Группой по состоянию на 1 января 2016 года обязательных нормативов, установленных Банком России, и соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

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

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1. в части выполнения обязательных нормативов, установленных Банком России: значения установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 1 января 2016 года находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Мы не проводили аудит отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами составления годовой бухгалтерской отчетности кредитными организациями, на основе которой был произведен расчет значений обязательных нормативов.

2. в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:
 - (а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 31 декабря 2015 года служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

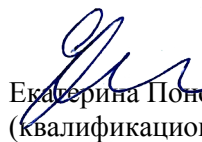
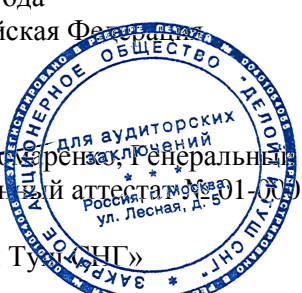
- (б) действующие по состоянию на 31 декабря 2015 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;
- (в) наличие в Банке по состоянию на 31 декабря 2015 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Группы;
- (г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2015 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации Группы, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка, а также рекомендации по их совершенствованию;
- (д) по состоянию на 31 декабря 2015 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2015 года Совет директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Deloitte & Touche

22 марта 2016 года

Москва, Российская Федерация

  Екатерина Пономарева, Генеральный директор
(квалификационный аттестат № 01-070190 от 28 ноября 2011 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: Банк ЗЕНИТ (публичное акционерное общество) /
ПАО Банк ЗЕНИТ

Зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации
30 декабря 1999 года*, регистрационный номер №3255
*30 декабря 1999 года Банк был зарегистрирован в Банке России в связи
с преобразованием из общества с ограниченной ответственностью в
открытое акционерное общество (свидетельство о регистрации
кредитной организации в Банке России от 30.12.1999 г.). Регистрация
Банка до преобразования - 22 июня 1995 года

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 №007107802,
выдано 09.08.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39
по г. Москве, ОГРН 1027739056927.

Адрес: Российская Федерация, 129110, Москва, Банный переулок, дом 9

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. Выдано
Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39
по г. Москва.

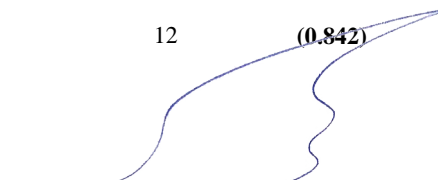
Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Процентные доходы	5, 36	32,317,732	26,617,283
Процентные расходы	5, 36	(26,722,223)	(17,363,630)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов		5,595,509	9,253,653
Резерв под обесценение кредитов	6, 36	(9,777,692)	(4,544,494)
Чистые процентные (расходы)/ доходы		(4,182,183)	4,709,159
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7, 36	(1,341,087)	2,554,455
Чистая реализованная прибыль/ (убыток) от финансовых активов в наличии для продажи	36	15,121	(130,166)
Восстановление/(обесценение) финансовых активов в наличии для продажи	16	496	(29,216)
Чистый (убыток)/ прибыль от операций с иностранной валютой		(1,602,099)	4,385,273
Чистая прибыль/ (убыток) от переоценки операций в иностранной валюте		2,769,156	(7,412,961)
Комиссионные доходы	8, 36	4,040,214	4,214,436
Комиссионные расходы	8	(996,014)	(988,900)
(Формирование) /восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	6	(1,258,895)	96,792
Восстановление обесценения основных средств		9,535	11,591
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	20	(79,796)	(78,419)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости (Обесценение) /восстановление обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	22	(159,939)	1,101
Чистый (убыток)/ прибыль от выбытия основных средств		(26,370)	379,711
Чистая прибыль от выбытия инвестиционной недвижимости		744	-
Чистая прибыль от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи		-	301,905
Чистый (убыток)/прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	22	(24,756)	90,293
Резерв под обязательства условного характера		(47,486)	-
Прочие операционные доходы	9, 36	1,013,534	1,256,791
Чистые (убытки)/выручка		(1,884,544)	9,364,210
Операционные расходы	10, 36	(7,498,107)	(7,248,283)
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(9,382,651)	2,115,927
Расходы по налогу на прибыль	11	(115,383)	(480,033)
Чистый (убыток)/прибыль		(9,498,034)	1,635,894
Относящийся к:			
Акционерам материнского банка		(9,498,452)	1,629,829
Неконтрольным долям владения		418	6,065
(Убыток)/прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	12	(0.842)	0.144

Подписано от имени Правления


Шпигун К.О.
Председатель Правления22 марта 2016 года
г. Москва

Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя
Правления
22 марта 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о совокупной прибыли
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Чистый (убыток)/прибыль		(9,498,034)	1,635,894
Прочая совокупная прибыль			
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 8,427 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 9,609 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года)		33,715	38,435
Прочая совокупная прибыль/ (убыток) от инвестиций в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 279 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 769 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года)		1,116	(3,078)
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 3,024 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 26,033 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года)		(12,096)	104,133
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 99 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5,843 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года)		(397)	23,373
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 219,800 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 315,133 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2014 года)		879,198	(1,260,532)
Прочая совокупная прибыль/(убыток), за вычетом налога на прибыль		901,536	(1,097,669)
Итого совокупный (убыток)/прибыль		(8,596,498)	538,225
Итого совокупный (убыток)/прибыль, относящийся к:			
Акционерам материнского банка		(8,596,916)	532,160
Неконтрольным долям владения		418	6,065

Подписано от имени Правления



Шпигун К.О.
Председатель Правления

22 марта 2016 года
Москва





Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

22 марта 2016 года
Москва

Примечания на стр. 10-107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о финансовом положении***(в тысячах российских рублей)*

		31 декабря	
	Примечание	2015 года	2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13	60,181,065	44,933,993
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)		1,637,541	2,388,226
Средства в банках	14	8,121,869	10,218,190
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15, 36	5,015,789	4,470,999
Финансовые активы в наличии для продажи	16, 36	8,722,145	18,046,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	17	14,447,946	14,842,465
Инвестиции в зависимые компании	1, 36	1,005,726	498,249
Кредиты клиентам	18, 36	201,887,202	227,256,212
Основные средства	19	4,255,764	4,018,600
Активы, предназначенные для развития и продажи	20	511,388	591,184
Инвестиции в недвижимость	21	382,535	490,267
Деловая репутация		156,248	156,248
Прочие активы	28, 36	2,051,266	1,849,095
Текущие требования по налогу на прибыль		313,585	244,716
Отложенные требования по налогу на прибыль	11	595,546	665,676
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	22	5,531,437	4,426,702
Итого активы		314,817,052	335,097,374
Обязательства			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15	782,850	1,447,684
Средства банков и ЦБ РФ	23	25,983,697	42,220,014
Средства клиентов	24, 36	193,762,940	180,205,623
Выпущенные долговые ценные бумаги	25, 36	20,441,693	30,192,493
Выпущенные облигации	26	30,239,741	31,563,492
Прочие обязательства	28	2,033,451	1,097,664
Текущие обязательства по налогу на прибыль		3,017	27,963
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	11	123,413	124,585
Субординированные займы	27, 36	20,399,776	18,566,989
Итого обязательства		293,770,578	305,446,507
Капитал			
Уставный капитал	29	12,698,104	12,698,104
Выкупленные собственные акции	29	(699,900)	(699,900)
Эмиссионный доход	29	1,545,000	1,545,000
Фонд курсовых разниц		32,743	32,743
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(611,338)	(1,478,043)
Фонд переоценки основных средств		396,792	363,077
Прочий совокупный убыток по инвестициям в зависимые компании		(1,962)	(3,078)
Нераспределенная прибыль	30	7,668,274	17,166,726
Капитал, принадлежащий акционерам Банка		21,027,713	29,624,629
Неконтрольные доли владения		18,761	26,238
Итого капитал		21,046,474	29,650,867
Итого обязательства и капитал		314,817,052	335,097,374

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления

22 марта 2016 года
г. Москва



Горюхов Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

22 марта 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Переоценка финансовых активов в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам Банка	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
31 декабря 2013 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	(345,017)	324,642	-	15,536,897	29,092,469	79,349	29,171,818
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	1,629,829	1,629,829	6,065	1,635,894
Дивиденды за 9 месяцев 2014 года (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,379)	(3,379)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 26,033 тыс. руб.)	-	-	-	-	104,133	-	-	-	104,133	-	104,133
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5,843 тыс. руб.)	-	-	-	-	23,373	-	-	-	23,373	-	23,373
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 315,133 тыс. руб.)	-	-	-	-	(1,260,532)	-	-	-	(1,260,532)	-	(1,260,532)
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 9,609 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	38,435	-	-	38,435	-	38,435
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 769 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	(3,078)	-	(3,078)	-	(3,078)
Изменение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(55,797)	(55,797)
31 декабря 2014 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	(1,478,043)	363,077	(3,078)	17,166,726	29,624,629	26,238	29,650,867
Чистый (убыток)	-	-	-	-	-	-	-	(9,498,452)	(9,498,452)	418	(9,498,034)
Дивиденды за 9 месяцев 2015 года (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8,000)	(8,000)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 3,024 тыс. руб.)	-	-	-	-	(12,096)	-	-	-	(12,096)	-	(12,096)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 99 тыс. руб.)	-	-	-	-	(397)	-	-	-	(397)	-	(397)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 219,800 тыс. руб.)	-	-	-	-	879,198	-	-	-	879,198	-	879,198
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 8,427 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	33,715	-	-	33,715	-	33,715
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 279 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	1,116	-	1,116	-	1,116
Изменение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105	105
31 декабря 2015 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	32,743	(611,338)	396,792	(1,962)	7,668,274	21,027,713	18,761	21,046,474

Подписано от имени Правления



Шпигун К.О.
Председатель Правления

22 марта 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

22 марта 2016 года
г. Москва

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о движении денежных средств***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2015 год	2014 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		28,648,128	24,985,937
Проценты уплаченные		(25,874,083)	(17,812,792)
Денежные средства, (уплаченные)/полученные от операций с иностранной валютой		(1,634,447)	4,471,603
Денежные средства, полученные/(уплаченные) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки		1,806,296	(428,752)
Комиссионные доходы		3,818,156	4,080,980
Комиссионные расходы		(980,316)	(936,424)
Прочие операционные доходы		324,966	796,814
Операционные расходы		(7,207,185)	(7,469,695)
Налог на прибыль уплаченный		(365,622)	(568,230)
Денежные средства, (уплаченные)/полученные от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		(1,464,107)	7,119,441
Чистое (уменьшение) денежных средств от операционных активов и обязательств			
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		750,685	(331,962)
Средства в банках		3,300,403	5,120,833
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(4,936,593)	4,731,509
Кредиты клиентам		24,355,077	(19,492,750)
Прочие активы		(8,721)	2,346,187
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		30,180	-
Средства банков		(17,449,744)	5,321,988
Средства клиентов		(2,004,678)	(23,244,475)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(12,115,509)	1,168,064
Прочие обязательства		(321,825)	(2,143,379)
Чистые денежные средства, (использованные в) операционной деятельности		(9,864,832)	(19,404,544)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Последующее приобретение долей в дочерних компаниях		(21)	(85,309)
Приобретение финансовых активов в наличии для продажи		(18,240,776)	(47,847,610)
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения		(5,370,045)	(1,550,961)
Приобретение основных средств		(341,828)	(578,369)
Приобретение активов, предназначенных для развития и продажи		-	(70,987)
Поступления от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		28,407,097	43,942,017
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		7,758,590	-
Поступления от продажи основных средств		31,634	1,110,223
Поступления от продажи активов, предназначенных для развития и продажи		-	2,586,404
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости		200,114	-
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		1,118,709	2,223,362
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		13,563,474	(271,230)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выпуск рублевых облигаций		5,600,000	12,750,000
Погашение рублевых облигаций		(6,042,126)	(7,695,255)
Дивиденды выплаченные		(8,000)	(3,379)
Субординированные займы полученные		-	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(450,126)	5,051,366
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		11,998,901	16,502,503
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		15,247,417	1,878,095
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода		44,931,134	43,053,039
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	13	60,178,551	44,931,134

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления22 марта 2016 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-107 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления22 марта 2016 года
г. Москва

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка ЗЕНИТ (далее – «Банк» или «ЗЕНИТ») и его дочерних компаний. ЗЕНИТ и его дочерние компании в дальнейшем совместно именуются «Группа».

Банк ЗЕНИТ, материнская компания и основная операционная единица Группы, был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности в 1995 году. Банк предоставляет все услуги, разрешенные законодательством Российской Федерации, в соответствии с генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), выданной в 1996 году, и прочими лицензиями, выданными соответствующими регулирующими органами. Банк является публичным акционерным обществом.

Юридический адрес Банка: город Москва, Банный пер., д. 9. По состоянию на 31 декабря 2015 года ЗЕНИТ имеет на территории Российской Федерации 96 пунктов продаж, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах (2014 год: 99 пунктов продаж). В Группу также входят следующие дочерние банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации, и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
АО АБ					
«Девон-Кредит» (ПАО)	2 декабря 2005 года	99.4%	29	99.4%	30
ПАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	26	99.4%	27
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	7	99.5%	7
ПАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	5	100.0%	5

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 987 шт. (на 31 декабря 2014 года: 1,012 банкоматов), Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие» и ЗПИФ «6й Национальный». Эти дочерние предприятия зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских Островах компании Zenit Investment Service Inc. Группа владеет 35% акций ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд», осуществляющего деятельность на территории Российской Федерации.

Сверка данных по инвестициям в зависимые компании:

31 декабря 2013 года	-
Доля в прибыли зависимых компаний	502,096
Прочий совокупный убыток от зависимых компаний	(3,847)
31 декабря 2014 года	498,249
Доля в прибыли зависимых компаний	506,082
Прочая совокупная прибыль от зависимых компаний	1,395
31 декабря 2015 года	1,005,726

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность (продолжение)

В течение 2015 года были произведены погашения паев ЗПИФ «4й Национальный» и ЗПИФ «Либра Капитал Проперти», которыми по состоянию на 31 декабря 2014 Группа владела в размере 100%.

В течение отчетного периода Группа не имела долей участия в неконсолидированных структурированных компаниях.

В сентябре 2015 года Банк получил субординированный займ от ГК Агентство по страхованию вкладов (АСВ) путем размещения ГК АСВ облигаций федерального займа совокупной номинальной стоимостью 9 932 750 тыс. руб.

Конечные контролирующие акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом¹:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2015 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ПАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	17.47%	17.88%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И. Прошечкин	9.98%	10.21%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	9.90%	10.12%
А.А. Соколов	-	3.00%	3.07%
ЗАО «Центр-Капитал»	И.Г.Аванесян	1.88%	1.92%
Jackfield Trading Limited, Laverson Consultants Limited, ООО «Синтез Групп»	Члены Правления и Совета директоров	14.01%	14.34%
Прочие		4.78%	2.57%
Итого		100.00%	100.00%

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2014 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, Т.П. Шишкина, Т.А. Занозина	19.77%	20.23%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	8.88%	9.09%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	8.69%	8.90%
А.А.Соколов		3.00%	3.07%
ЗАО «Центр-Капитал»	И.Г.Аванесян	1.88%	1.92%
Jackfield Trading Limited, Laverson Consultants Limited, ООО «Синтез Групп»	Члены Правления и Совета директоров	14.02%	14.34%
Прочие		4.78%	2.56%
Итого		100.00%	100.00%

¹ В мае 2015 года скончался один из акционеров (Соколов А.А.). По состоянию на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности переход права собственности на акции ПАО Банк ЗЕНИТ в результате наследования не завершен.

2. Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), опубликованными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»).

Непрерывность деятельности. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, убыток до налогообложения составил 9,382,651 тыс. руб. Основными факторами, оказавшими наибольшее влияние на формирование отрицательного финансового результата, стали увеличение резервов под обесценение, в основном, по корпоративному кредитному портфелю и отрицательная переоценка производных финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Также на финансовый результат оказало существенное влияние снижение чистого процентного дохода из-за неравномерного изменения процентных ставок по активам и пассивам. После резкого поднятия ключевой ставки ЦБ РФ в декабре 2014 г. последовал резкий рост ставок по пассивам, при этом рост ставок по активам был ограничен возможностями заемщиков.

При этом Руководство и Акционеры Группы в текущей экономической ситуации предпринимают все возможные меры по повышению финансовой устойчивости и эффективности Группы для обеспечения дальнейшего развития. Приоритетом в таких условиях является вопрос капитализации Банка.

В мае – июне 2015 года Советом директоров и Годовым общим собранием Акционеров Банка было принято решение об одобрении участия Банка в Программе Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов» по повышению капитализации Банка. В сентябре 2015 года в рамках данной Программы Банк получил пять субординированных займов ценными бумагами (ОФЗ) на общую сумму 9,932,750 тысяч рублей от Государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов». В соответствии с Положением Банка России № 395–П данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка.

В октябре 2015 г. завершилось переоформление срочных субординированных депозитов на сумму 5,1 млрд. рублей, предоставленных Акционером Банка ПАО «Татнефть» в бессрочные субординированные депозиты. Как результат, по состоянию на 31 декабря 2015 года нормативы достаточности капитала Банка (с учетом СПОД) составили Н1.1=6.93%, Н1.2=7,92%, Н1.0=16.00%.

Кроме того, продолжается реализация мероприятий по увеличению уставного капитала Банка на 8 млрд руб. Заседание Совета директоров Банка по рассмотрению данного вопроса состоялось 11 января 2016 года. 18 февраля 2016 года было проведено Внеочередное общее собрание акционеров, принявшее решение об увеличении уставного капитала ПАО Банк ЗЕНИТ путем размещения дополнительных акций на сумму 8 млрд. рублей. Размещение дополнительной эмиссии акций планируется завершить до 01 июля 2016 года. В результате дополнительной эмиссии планируется увеличение доли ПАО «Татнефть» до 48,8%.

Группа работает над повышением операционной эффективности и улучшением качества управления дочерними организациями. Результаты этой работы должны быть учтены в т.ч. в стратегии развития на период до 2020 года, разработка которой будет осуществлена по мере стабилизации на рынке.

Руководство Группы на регулярной основе проводит анализ потребности в финансировании для выполнения Группой своих обязательств, который подтверждает, что Группа будет в состоянии выполнить все свои договорные обязательства. Рефинансирование обязательств Группы планируются в ходе обычной деятельности. При этом в условиях текущей экономической ситуации Группа сохраняет избыточный запас денежной ликвидности и поддерживает дополнительные источники пополнения ликвидности, в том числе возможность рефинансирования в Банке России за счет операций РЕПО.

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство Группы уверено, что предпринимаемые меры по повышению капитализации, развитию новых направлений и продуктов, мероприятия по повышению операционной эффективности будут способствовать развитию бизнеса Группы в текущих сложных экономических условиях, повышению эффективности и конкурентоспособности в среднесрочной и долгосрочной перспективе.

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

Прочие критерии выбора принципов представления. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной консолидированной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 или ценность использования в МСБУ 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровни 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Банк и его дочерние компании, зарегистрированные на территории РФ, ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), иностранные дочерние компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций. Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 33.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Банка и его дочерних предприятий, зарегистрированных в Российской Федерации, является российский рубль (далее «руб.»), поскольку рубль используется акционерами, руководством и регулирующими органами для оценки результатов деятельности данных предприятий. Кроме того, рубль, являясь национальной валютой Российской Федерации, отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, связанных с деятельностью компаний Группы, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Функциональной валютой компании Zenit Investment Service Inc. также является российский рубль в связи с тем, что основные операции компании проводятся в российских рублях.

3. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком и его дочерними предприятиями. Компания считается контролируемой в случае, если Банк:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Банк проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Банку не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Банку принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Банк рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Банка прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Банка с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Банку, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Банк имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент когда необходимо принять управленческое решение в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Банк получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Банком контроля и до даты, на которую Банк перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Банка и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)***Неконтрольные доли владения***

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Банка.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Банк напрямую продал соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыль или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Объединение компаний. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения;

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой деловой репутации. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, оценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 Финансовые инструменты: «Признание и оценка» или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

Деловая репутация. Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней компании или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается как актив по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Группа проверяет деловую репутацию на предмет обесценения как минимум раз в год. Убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующие периоды.

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Группа:

- (а) пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости приобретения; и
- (б) отражает любое превышение после такого пересмотра в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже инвестиции сумма деловой репутации учитывается при определении финансового результата от реализации.

Политика Группы по учету деловой репутации от приобретения зависимых предприятий описана ниже.

Инвестиции в зависимые компании. Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия. По методу долевого участия инвестиции в зависимые компании первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли и убытке или прочем совокупном доходе зависимого предприятия. В случаях когда доля Группы в убытках зависимого предприятия превышает вложения Группы в такое зависимое предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой деловую репутацию, которая включается в балансовую стоимость таких вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках) текущего периода.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в зависимую компанию применяются требования МСБУ 39. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе деловая репутация) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

Если организация-участник Группы ведет операции с зависимой компанией, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с зависимой компании, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в зависимой компании, не принадлежащей Группе.

Признание и оценка финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы и обязательства не отражаются по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, их стоимость увеличивается на сумму операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), а также средства, размещенные на счетах в других банках со сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты, не обремененные никакими обязательствами. Краткосрочные размещения в других банках, за исключением однодневных депозитов, учитываются в составе средств в банках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные активы, размещенные на счетах в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Сумма обязательных резервов в ЦБ РФ определяется в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ и зависит от объема средств, привлеченных Группой от клиентов и других банков.

Средства в банках. Депозиты, размещенные в других банках, со сроком погашения, превышающим один рабочий день после отчетной даты, учитываются в составе средств в банках. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли и финансовые активы, определенные при первоначальном признании как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые состоят из удерживаемых для торговли финансовых активов, представляют собой: (i) ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, либо (ii) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, либо (iii) производные финансовые инструменты.

Группа признает финансовый актив, определенный при первоначальном признании как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует последнюю цену спроса на биржевых торгах, если данные финансовые активы котируются на бирже. Если же финансовые активы обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней цене спроса. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Процентные и купонные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, учитываются как процентный доход, полученный по операциям с ценными бумагами. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Производные финансовые обязательства включаются в прочие обязательства, если они не являются существенными. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа также использует производные финансовые инструменты для управления риском ликвидности и валютным риском. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не учитываются по справедливой стоимости с отражением нереализованных прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает в себя как производный инструмент, так и основной контракт, в результате чего некоторые потоки денежных средств по комбинированному инструменту варьируются аналогично потокам по отдельному производному финансовому инструменту.

Соглашения РЕПО. Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее – «РЕПО») используются Группой как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, финансовых активов в наличии для продажи и инвестиций, удерживаемых до погашения, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе Средств банков/клиентов. Финансовые активы, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже (далее – «обратные РЕПО»), отражаются в составе Средств в банках или Кредитов клиентам. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы в наличии для продажи. Финансовые активы в наличии для продажи включают вложения в ценные бумаги, которые руководство предполагает оставить в распоряжении Группы на неопределенный срок и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы в наличии для продажи, принимаются к учету в соответствии с принципами учета финансовых инструментов, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости исходя из котировок на покупку. Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи отражаются в прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки от продажи финансовых активов в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках. Процентные и купонные доходы по финансовым активам в наличии для продажи отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких финансовых активов, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе прочего совокупного дохода, переносится из прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убытки от обесценения по долевым ценным бумагам не сторнируются.

Инвестиции, удерживаемые до погашения. Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Группа продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Группе будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

Кредиты клиентам. Торговая дебиторская задолженность, кредиты клиентам и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «Кредиты клиентам». Кредиты клиентам учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Резерв под обесценение. Группа учитывает обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых активов, отражаемых по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения впоследствии не восстанавливаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными. По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о (i) ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, (ii) уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, (iii) национальных и местных экономических тенденциях и (iv) условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Группа отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумму обесценения.

Следует принимать во внимание тот факт, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

Списание активов. Если возмещение финансового актива не представляется возможным после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию актива, а также после получения и реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения, то такой финансовый актив списывается за счет соответствующего резерва, созданного под обесценение финансовых активов. Списание таких финансовых активов происходит после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется за счет резерва под обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)***Прекращение признания финансовых активов и обязательств******Финансовые активы***

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Финансовая аренда. Аренда, по условиям которой передаются все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. При этом право собственности на объект аренды может как перейти к арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Являясь лизингополучателем, Группа отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые расходы прямо относятся на прибыль или убыток, если только они непосредственно не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по займам. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

Активы, изъятые в результате взыскания. В определенных обстоятельствах обращается взыскание на активы по ссудам, по которым был объявлен дефолт. Активы, изъятые в результате взыскания, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства. Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	Годы
Недвижимость	25-50
Компьютеры и оборудование	5
Мебель и оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Основные средства, за исключением недвижимости, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и суммы их возможного обесценения.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их возмещаемую стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. Обесценение признается по мере возникновения и раскрывается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По мере завершения строительства объекты реклассифицируются в категорию основных средств по их балансовой стоимости на дату проведения реклассификации. Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента готовности объектов к эксплуатации.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прочие операционные расходы по мере их возникновения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Недвижимость, имеющаяся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражается на балансе по переоцененной стоимости, являющейся ее справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает остаток в фонде переоценки основных средств, образовавшийся в результате предыдущих переоценок данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- Метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- Доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- Затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Инвестиционная недвижимость. Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Группой как основные средства. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки, определенную на основе рыночной информации посредством оценки, производимой профессиональными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе с тем, чтобы текущая балансовая стоимость объектов инвестиционной недвижимости существенно не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение. Сумма расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, которая рассчитывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, действующим в течение отчетного периода. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении существующих на отчетную дату временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей составления финансовой отчетности. Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения налогового актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда требования будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Отложенные налоги на прибыль отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Помимо этого, компании Группы несут обязательства по уплате других различных налогов, применяющихся в отношении их деятельности. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для целей оценки отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость такой недвижимости возмещается исключительно посредством продажи, если только такое предположение не опровергается. Предположение считается опровергнутым, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части всех экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Руководство Группы проанализировало портфели инвестиционной недвижимости и пришло к выводу, что ни один из объектов инвестиционной недвижимости Группы не используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Следовательно, руководство Группы определило, что предположение о продаже, описанное в поправках к МСБУ 12 «Налог на прибыль» не опровергнуто.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи. Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Активы, предназначенные для развития и продажи. Активы, предназначенные для развития и продажи, учитываются в соответствии с МСБУ 2. Активы, предназначенные для развития и продажи, первоначально оцениваются по наименьшей из себестоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет расчетную цену продажи объекта за вычетом предполагаемых затрат на завершение развития и затрат, необходимых для продажи объекта. В случае если чистая цена возможной реализации оказывается меньше, чем балансовая стоимость, в отчете о прибылях и убытках осуществляется списание до чистой цены возможной реализации, которое признается убытком от активов, предназначенных для развития и продажи. Любое последующее увеличение чистой цены возможной реализации признается в сумме, не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Драгоценные металлы. Активы и обязательства, выраженные в драгоценных металлах, отражаются по курсу, рассчитанному на основе второго фиксинга котировок на Лондонском рынке драгоценных металлов, с учетом действующего курса рубля по отношению к доллару США. Изменение цен на драгоценные металлы отражается в составе Чистого дохода от операций с драгоценными металлами в статье Прочие операционные доходы.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Средства банков, клиентов и субординированные займы. Средства банков, клиентов и субординированные займы первоначально учитываются в соответствии с принципами учета финансовых инструментов с последующим пересчетом по амортизированной стоимости. Разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и депозитные сертификаты Группы, выпускаемые для клиентов. Выпущенные облигации представляют собой выпущенные Банком ценные бумаги, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Долговые обязательства, известные как «векселя», имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги и выпущенные облигации отражаются в отчетности в соответствии с принципами, используемыми при учете привлеченных средств и субординированных займов. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от урегулирования задолженности.

Финансовые обязательства категории ССЧПУ. В состав финансовых обязательств категории ССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, определенные в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства категории ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Банковские гарантии и аккредитивы. Банковские гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по банковской гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Резервы. Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные финансовые активы и обязательства. Условные финансовые обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный финансовый актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал и эмиссионный доход. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, признаются по стоимости приобретения. При последующей продаже таких выкупленных акций возникающая разница между ценой продажи и стоимостью приобретения относится либо на эмиссионный доход (в случае положительной разницы), либо на нераспределенную прибыль (в случае отрицательной разницы). В случае погашения выкупленных акций их балансовая стоимость сокращается на сумму, уплаченную при выкупе, а уставный капитал соответственно уменьшается на номинальную стоимость таких погашенных акций, скорректированную в применимых случаях с учетом инфляции, а оставшаяся разница относится на нераспределенную прибыль.

Фонды собственного капитала. Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- Фонд курсовых разниц;
- Фонд переоценки финансовых активов в наличии для продажи;
- Фонд переоценки основных средств.

Дивиденды. Дивиденды не отражаются в бухгалтерском учете до момента их утверждения в соответствии с действующими требованиями. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов**

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (вместе с соответствующими прямыми затратами) отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие доходы и расходы отражаются на основе метода начисления.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание комиссионных доходов и расходов. Комиссии за открытие ссудного счета, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательства по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Расходы по пенсионному обеспечению. Члены Группы, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации, перечисляют взносы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Государственная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет установленных взносов, включающих взносы в пенсионный фонд, фонды социального и обязательного медицинского страхования членами Группы, как процента от текущих общих выплат работникам.

Данные взносы учитываются в составе расходов на социальные нужды в том периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками.

Группа выплачивает вознаграждение своим сотрудникам по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных программ с фиксированными суммами взносов. Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников с целью выплаты им вознаграждения в будущем. Отчисления в пенсионный план с установленными взносами учитываются в составе затрат на персонал на основе метода начисления.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операционная аренда. Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Зачет финансовых активов и обязательств. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Фидуциарная деятельность. Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Активы и обязательства, которыми Группа владеет от своего имени, но за счет третьих сторон, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Методика пересчета иностранной валюты. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как чистая прибыль от переоценки операций в иностранной валюте в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой (дилинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2015 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 72.8827 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2014 года: 56.2584 руб. за 1 долл. США).

Информация по сегментам. В соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты» основные направления деятельности были определены Группой как операционные сегменты. Качественная и количественная информация по операционным сегментам поступает к лицам, которые отвечают за принятие операционных решений с целью выделения ресурсов соответствующему сегменту, а также с целью оценки показателей деятельности такого сегмента. Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО.

Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**Области субъективного суждения руководства и источники неопределенности оценок**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики. Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Руководство провело проверку финансовых активов Группы, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности, и подтвердило намерение и способность Группы удерживать данные активы до погашения. На 31 декабря 2015 и 2014 года балансовая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, составляла 14,447,946 тыс. руб. и 14,842,465 тыс. руб. соответственно. Подробное описание данных активов содержится в Примечании 16.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в РФ, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**Оценка финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, классифицируемые как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей оценки, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели оценки учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки финансовых инструментов, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупных доходах) при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов, не имеющих рыночных котировок, представляют собой значительный источник неопределенности в оценке в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Для оценки справедливой стоимости необходимо применение поправок на кредитный риск для отражения кредитного риска контрагента по внебиржевым производным финансовым инструментам, производным финансовым инструментам, встроенным в состав финансируемых активов, отражаемых по справедливой стоимости, и производным финансовым инструментам, встроенным в состав торгуемых долговых инструментов. Данная сумма представляет оценочную справедливую стоимость для хеджирования кредитного риска контрагента по таким инструментам. Поправка на кредитный риск определяется по каждому контрагенту с учетом всех рисков, которым он подвержен, и в зависимости от ожидаемой будущей стоимости рисков, вероятности дефолта и коэффициентов погашения, имеющегося обеспечения или соглашений о зачете, условий о расторжении или прочих договорных факторов.

Группа оценивает поправки на кредитный риск для учета собственного кредитного риска при оценке производных финансовых инструментов в соответствии с методом корректировки стоимости кредита. Корректировка на собственный кредитный риск определяет теоретическую стоимость хеджирования для контрагента или величину обоснованного резерва под кредитный риск, который контрагент предположительно мог бы создать, учитывая уровень кредитного риска Группы. Поправка на собственный кредитный риск определяется сроком исполнения сделки, а также кредитным рейтингом, присвоенным предприятиям Группы по состоянию на отчетную дату.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)***Основные средства***

Отдельные объекты основных средств (земельные участки и здания) отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2015 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2016 года. На 31 декабря 2015 и 2014 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 3,120,639 тыс. руб. и 2,641,503 тыс. руб., соответственно.

Оценка портфеля недвижимости Группы носит субъективный характер вследствие, индивидуальных особенностей каждого объекта недвижимости, его расположения и ожидаемых в будущем доходов по арендным платежам по каждому из объектов. Как результат, оценки Группой стоимости его портфеля недвижимости включают некоторую степень неопределенности и выполняются на основе допущений, которые могут быть неточными.

Инвестиции в недвижимость, учитываемые по переоцененной стоимости

Недвижимость, включенная в состав инвестиционной недвижимости, оценивается по справедливой стоимости. Последняя оценка производилась 31 декабря 2015 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2016 года. На 31 декабря 2015 и 2014 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 382,535 тыс. руб. и 490,267 тыс. руб. соответственно.

Оценка портфеля недвижимости Группы носит субъективный характер вследствие, индивидуальных особенностей каждого объекта недвижимости, его расположения и ожидаемых в будущем доходов по арендным платежам по каждому из объектов. Как результат, оценки Группой стоимости его портфеля недвижимости включают некоторую степень неопределенности и выполняются на основе допущений, которые могут быть неточными.

Отложенные налоговые требования

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв под отложенные налоговые требования на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2015 и 2014 года балансовая стоимость отложенных налоговых требований составила 595,546 тыс. руб. и 665,676 тыс. руб. соответственно.

Применение новых и измененных стандартов

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.;

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводят определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью определения «условия наделения правами».

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13, сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования незначительно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства на нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 40 разъясняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и могут применяться одновременно. Соответственно, компания, приобретающая инвестиционную недвижимость, должна определить, удовлетворяется ли определение инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, а также является ли операция объединением бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*»,²
- МСФО (IFRS) 14 «*Счета отложенных тарифных разниц*»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с покупателями*»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «*Учет приобретения доли участия в совместных операциях*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «*Инициатива в сфере раскрытия информации*»¹.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «*Разъяснение допустимых методов амортизации*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «*Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности*»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «*Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие*»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «*Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков*»³;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «*Инициатива в сфере раскрытия информации*»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «*Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации*»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹;

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц». МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые применяющим МСФО, продолжать отражать остатки (с определенными изменениями), связанные со счетами отложенных тарифных разниц, в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ, как на дату перехода на МСФО, так и в последующих периодах.

Применение МСФО (IFRS) 14 не окажет влияния на финансовую отчетность Группы в будущем, поскольку Группа не является организацией, впервые применяющей МСФО.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать некоторое влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях». Поправки к МСФО (IFRS) 11 содержат руководство по учету приобретения доли в совместных операциях, которые представляют собой бизнес, как определено в МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса». В частности, поправки требуют, чтобы к таким сделкам применялись принципы учета объединений бизнесов, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении признания отложенных налогов в момент приобретения и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при учете создания совместных операций, если существующий бизнес вносится в качестве вклада одного из участников совместных операций.

Участник совместных операций также должен раскрыть информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в части объединений бизнеса.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для приобретений долей в совместных операциях, являющихся бизнесом, в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Банка предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах в случае возникновения подобных транзакций.

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

Поправки уточняют принципы представления информации. Дано более развернутое определение существенности: определены критерии агрегирования и детализации данных, указано, что принцип существенности применим ко всем разделам финансовой отчетности, уточнено, что даже в тех случаях, когда стандарты непосредственно требуют раскрытия той или иной информации, к такому требованию тоже применимы критерии материальности. В стандарте даны дополнительные рекомендации по представлению информации в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе, а также по порядку расположения примечаний в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации». Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Поправки к МСФО (IAS) 27 разрешают организациям применять метод долевого участия как один из возможных методов учета инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия в отдельной финансовой отчетности. Поправки действуют с 1 января 2016 года с возможностью досрочного применения. Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она не составляет отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» разъясняют следующие аспекты:

Нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости и по первоначальной стоимости для целей налогового учета приводят к вычитаемым временным разницам вне зависимости от того, планирует ли держатель долговых инструментов возместить текущую стоимость бумаги путем продажи или удержания до погашения.

Текущая стоимость актива не является ограничением для определения будущей вероятной налогооблагаемой прибыли.

Оценка будущей налогооблагаемой прибыли исключает налоговые вычеты, возникшие в результате восстановления временных вычитаемых разниц.

Предприятие оценивает каждый отложенный налоговый актив в совокупности с другими отложенными налоговыми активами. Если налоговое законодательство ограничивает использование налоговых убытков, предприятие должно оценивать каждый налоговый актив в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же рода.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поясняет, что предприятие должно раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в финансовых обязательствах, возникших в рамках финансовой деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие». Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Поправки должны применяться перспективно к транзакциям, произошедшим в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную отчетность Группы в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 *Налоги на прибыль* разъясняют следующие аспекты:

Нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости и по первоначальной стоимости для целей налогового учета приводят к вычитаемым временным разницам вне зависимости от того, планирует ли держатель долговых инструментов возместить текущую стоимость бумаги путем продажи или удержания до погашения. Текущая стоимость актива не является ограничением для определения будущей вероятной налогооблагаемой прибыли.

Оценка будущей налогооблагаемой прибыли исключает налоговые вычеты, возникшие в результате восстановления временных вычитаемых разниц.

Предприятие оценивает каждый отложенный налоговый актив в совокупности с другими отложенным налоговыми активами. Если налоговое законодательство ограничивает использование налоговых убытков, предприятие должно оценивать каждый налоговый актив в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же рода.

Поправки к МСФО (IAS) 7 *Отчет о движении денежных средств* поясняет, что предприятие должно раскрывать информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в финансовых обязательствах, возникших в рамках финансовой деятельности.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации». Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 разъясняют, что освобождение от обязанности составлять консолидированную финансовую отчетность может применяться материнской компанией, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, даже если инвестиционная организация учитывает все свои дочерние организации по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Поправки также поясняют, что требования в отношении инвестиционной организации консолидировать дочерние организации, оказывающие услуги, связанные с инвестиционной деятельностью, применяются только к тем дочерним организациям, которые сами не являются инвестиционными организациями.

Руководство Компании не ожидает, что применение поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 окажет существенное влияние на консолидированную отчетность Группы, поскольку Группа не является инвестиционной организацией, а также не имеет холдинговых компаний, дочерних, ассоциированных организаций или совместных предприятий, которые удовлетворяют определению инвестиционной организации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 разъясняют, что переклассификация актива или группы выбытия из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения собственникам» или наоборот не должна рассматриваться как изменение плана продажи или плана распределения собственникам, и что к таким активам или группам выбытия должны применяться требования классификации, представления и оценки, соответствующие новому способу выбытия. Кроме того, поправки разъясняют, что активы, которые больше не удовлетворяют критериям «предназначенных для распределения собственникам» и не переносятся в категорию «предназначенных для продажи» должны учитываться так же, как и активы, которые перестают быть предназначенными для продажи. Поправки применяются перспективно.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены поправки, разъясняющие что информация в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств необязательно должна раскрываться в промежуточной финансовой отчетности за все промежуточные периоды, однако, такие раскрытия могут потребоваться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 34. Поправки применяются ретроспективно.

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, что при определении ставки дисконтирования для обязательств по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности на основании высококачественных корпоративных облигаций, нужно использовать облигации, выпущенные в той же валюте, в которой будут осуществляться выплаты вознаграждений. Поправки вступают в силу с начала самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, в которой эти поправки впервые применены.

Поправки к МСФО (IAS) 34 поясняют, что если информация, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34, раскрывается в промежуточном финансовом отчете компании, но не в составе промежуточной финансовой отчетности, перекрестные ссылки на такую информацию должны содержаться в промежуточной финансовой отчетности, если промежуточный финансовый отчет компании доступен пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность.

Руководство Группы не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

4. Изменение классификации

В консолидированной финансовой отчетности за 2014 год было произведено изменение классификации для приведения ее в соответствие с формой представления в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, поскольку форма представления отчетности текущего периода дает более четкое представление о финансовом положении Группы.

	Первоначально отражено		Сумма реклассификации		Реклассифицировано	
	1 января 2014 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года	31 декабря 2014 года
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	196,683	1,447,684	196,683	1,447,684
Прочие обязательства	1,703,201	2,545,348	(196,683)	(1,447,684)	1,506,518	1,097,664

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***5. Процентные доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости</i>		
Кредиты клиентам	27,535,697	22,964,207
Средства в банках	1,871,374	1,031,839
Инвестиции удерживаемые до погашения	1,178,955	287,568
Корреспондентские счета	7,542	7,659
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	30,593,568	24,291,273
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли	478,622	834,218
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	478,622	834,218
<i>Процентные доходы по финансовым активам в наличии для продажи</i>	1,245,542	1,491,792
Итого процентные доходы	32,317,732	26,617,283
Процентные расходы		
<i>Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости:</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	(9,138,412)	(5,798,798)
Срочные депозиты физических лиц	(8,105,665)	(4,355,749)
Выпущенные рублевые облигации	(3,904,708)	(2,656,504)
Срочные депозиты банков	(2,599,476)	(1,934,023)
Субординированные займы	(1,615,108)	(1,360,335)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,358,854)	(1,258,221)
Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости	(26,722,223)	(17,363,630)
Итого процентные расходы	(26,722,223)	(17,363,630)
Чистые процентные доходы	5,595,509	9,253,653

В состав процентных доходов по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, включен процентный доход по кредитам клиентам, имеющим объективные признаки обесценения, в размере 3,243,202 тыс. руб. (2014 год: 2,045,894 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов для данных сумм были созданы соответствующие резервы под убытки от обесценения.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***6. Резерв под обесценение и прочие резервы**

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2013 года	(9,363,401)	(728,482)	(10,091,883)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(4,091,039)	(453,455)	(4,544,494)
Списание активов	1,898,802	101,829	2,000,631
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2014 года	(11,555,638)	(1,080,108)	(12,635,746)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(9,555,142)	(222,550)	(9,777,692)
Списание активов	2,270,347	26,211	2,296,558
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2015 года	(18,840,433)	(1,276,447)	(20,116,880)

Информация о движении резервов под обесценение обязательств кредитного характера представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие обязательства
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года	(235,363)
Восстановление резерва под обесценение	96,792
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	(138,571)
Формирование резерва под обесценение	(1,258,895)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года	(1,397,466)

Резерв под обесценение обязательств кредитного характера включен в состав прочих обязательств, как указано в Примечании 28 к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

7. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
(Убыток)/прибыль по торговым операциям	1,806,296	(428,752)
Чистая корректировка справедливой стоимости	(3,147,383)	2,983,207
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1,341,087)	2,554,455

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***8. Комиссионные доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Расчетные операции	2,284,848	2,171,324
Операции с иностранной валютой	629,529	832,048
Кассовые операции	492,951	621,244
Гарантии выданные	381,820	369,469
Инвестиционная деятельность	78,170	27,512
Операции с ценными бумагами	29,779	34,301
Управление активами	14,730	24,707
Прочие	128,387	133,831
Итого комиссионные доходы	4,040,214	4,214,436
Расчетные операции	(756,432)	(736,676)
Операции с ценными бумагами	(73,802)	(74,467)
Кассовые операции	(72,343)	(62,931)
Операции с иностранной валютой	(18,350)	(20,940)
Гарантии полученные	(6,509)	(19,979)
Прочие	(68,578)	(73,907)
Итого комиссионные расходы	(996,014)	(988,900)
Чистые комиссионные доходы	3,044,200	3,225,536

В течение 2015 года Группа получила и уплатила комиссионные доходы и расходы (за исключением сумм, принятых в расчет эффективной процентной ставки) по финансовым активам и обязательствам, которые не отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в размере 2,677,011 тыс. руб. и 352,629 тыс. руб., соответственно (2014 год: 2,993,379 тыс. руб. и 324,649 тыс. руб.).

9. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Доход от зависимых компаний	506,082	502,096
Штрафные санкции	93,606	532,412
Чистый доход от операций с драгоценными металлами	72,384	39,881
Дивиденды полученные	48,960	49,002
Арендная плата	42,706	40,389
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний / выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний	279	537
Прочие	249,517	92,474
Итого прочие операционные доходы	1,013,534	1,256,791

Доход от инвестиций в зависимые компании в 2015 и 2014 году представляет собой первичное приобретение акций в результате акционирования ЗАО «Национальный негосударственный пенсионный фонд» и последующую прибыль.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***10. Операционные расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заработная плата	(2,929,573)	(2,923,187)
Административные расходы	(894,301)	(747,160)
Арендная плата	(771,970)	(770,847)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(760,556)	(684,239)
Расходы по социальному обеспечению	(749,312)	(648,894)
Операционные налоги	(409,328)	(386,726)
Амортизация	(241,857)	(230,759)
Прочие расходы на персонал	(190,273)	(148,181)
Телекоммуникации	(111,401)	(94,713)
Благотворительные взносы	(97,760)	(139,465)
Расходы на рекламу и маркетинг	(64,221)	(91,752)
Страхование	(58,237)	(61,545)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд	(21,919)	(22,597)
Прочие	(197,399)	(298,218)
Итого операционные расходы	(7,498,107)	(7,248,283)

11. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Текущий налог на прибыль	(271,807)	(369,685)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновения и возмещения временных разниц	156,424	(110,348)
Расходы по налогу на прибыль	(115,383)	(480,033)

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Группы в 2015 и в 2014 годах составила 20%.

Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими расходами по налогу на прибыль представлена ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Прибыль до налога на прибыль	(9,382,651)	2,115,927
Налог по установленной ставке	1,876,530	(423,186)
Непризнанный перенос налогового убытка на будущие периоды	(1,279,245)	-
Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами	(542,274)	26,633
Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(104,195)	(65,173)
Налог на прибыль по другим ставкам	9,992	55,874
Прочие статьи	(76,191)	(74,181)
Расход по налогу на прибыль	(115,383)	(480,033)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***11. Налог на прибыль (продолжение)**

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов приведен ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы в наличии для продажи, отраженные в составе капитала	152,835	369,511
Инвестиции в зависимые компании	490	2,234
- <i>доходы/расходы, отраженные в составе отчета о прибылях и убытках</i>	-	1,465
- <i>доходы/расходы, отраженные в составе капитала</i>	490	769
Кредиты клиентам	460,678	363,604
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	34,174	53,216
Активы, предназначенные для развития и продажи	55,161	4,342
Прочие активы	12,559	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	42,432	74,505
Выпущенные долговые ценные бумаги	838,464	1,450,829
Прочие обязательства	393,178	134,927
Общая сумма отложенных требований по налогу на прибыль	1,989,971	2,453,168
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(8,480)	(594,726)
Финансовые активы в наличии для продажи: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(355,807)	(490,957)
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(690,515)	(537,346)
Инвестиции в зависимые компании, отраженные в составе отчета о прибылях и убытках	(177,515)	-
Кредиты клиентам	(78,118)	(52,742)
Основные средства	(203,687)	(227,430)
- <i>переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках</i>	(104,490)	(136,660)
- <i>переоценка, отраженная в составе капитала</i>	(99,197)	(90,770)
Инвестиции в недвижимость	(3,716)	(6,829)
Прочие активы	-	(2,047)
Общая сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль	(1,517,838)	(1,912,077)
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	595,546	665,676
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(123,413)	(124,585)
	2015	2014
Начало периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	665,676	545,564
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(124,585)	(168,542)
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	(225,382)	274,417
Изменение требований и обязательств по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	156,424	(110,348)
Конец периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	595,546	665,676
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(123,413)	(124,585)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***12. (Убыток)/прибыль в расчете на одну акцию**

	2015	2014
Прибыль:		
(Убыток)/прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями Банка	(9,498,452)	1,629,829
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	11,283,625,876	11,283,625,876
(Убыток)/прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	(0.842)	0.144

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	15,053,596	12,783,848
Наличные денежные средства	10,528,630	12,201,067
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банках:		
- в Российской Федерации	9,918,859	9,930,783
- в других странах	24,679,980	10,018,295
Итого денежные средства и их эквиваленты	60,181,065	44,933,993

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа разместила 21,071,088 тыс. руб. в трех банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2014 год: 7,136,972 тыс. руб. в трех банках стран, входящих в ОЭСР) и 9,444,904 тыс. руб. на вкладе в двух российских финансовых институтов, причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2014 год: 7,720,092 тыс. руб. на вкладе в одном российском финансовом институте).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 2,514 тыс. руб. (2014 год: 2,859 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

14. Средства в банках

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Средства, размещенные на депозитах	8,121,869	10,218,190
Итого средства в банках	8,121,869	10,218,190

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа разместила 3,769,837 тыс. руб. на депозитах в двух российских банках, причем сумма депозитов превысила 5% от капитала Группы (2014 год: 4,000,000 тыс. руб. в одном российском банке), и 1,119,102 тыс. руб. в одном банке в стране, входящей в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»).

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

14. Средства в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года участие Банка в пяти синдицированных займах составило общую сумму 2,219,412 тыс. руб. (по состоянию на 31 декабря 2014 года: пять займов на общую сумму 1,603,233 тыс. руб.). Процентные ставки по синдицированным займам в долларах США варьируются от 1.9% до 7.7% (по состоянию на 31 декабря 2014 года: от 3.6% до 5.7%), эффективные ставки варьируются от 6.5% до 8.8% (по состоянию на 31 декабря 2014 года : от 4.7% до 6.7%). Сроки погашения по синдицированным кредитам наступают в период с января 2016 года по апрель 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года: с марта 2015 года по октябрь 2015 года). Процентная ставка по синдицированным займам в Евро составляет 7.0% (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 5.3%), эффективная ставка составляет 8.5% (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 6.7%), а срок погашения наступает в январе 2016 года (по состоянию на 31 декабря 2014 года: в июне 2015 года).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе средств, размещенных на депозитах в банках, отражены средства в размере 120,632 тыс. руб., представленные российским банкам, по соглашениям обратного РЕПО (2014 год: 682,387 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены залогом ценных бумаг, в основном, корпоративными облигациями, рыночная стоимость которых составила 145,309 тыс. руб. (2014 год: 812,465 тыс. руб.). В соответствии с условиями договоров, задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, на 31 декабря 2015 года, была погашена в январе 2016 года (2014 год: задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, на 31 декабря 2014 года, была погашена в январе 2015 года).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав средств в банках включены депозиты в размере 165,095 тыс. руб. (2014 год: 43,206 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Предназначенные для торговли	Итого	Предназначенные для торговли	Итого
Ценные бумаги с номиналом в рублях				
Корпоративные облигации	3,155,169	3,155,169	-	-
Муниципальные облигации	661,760	661,760	-	-
Облигации федерального займа	366,356	366,356	-	-
Корпоративные акции	67,671	67,671	14,500	14,500
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах				
Корпоративные еврооблигации	25,430	25,430	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	21,678	21,678	-	-
Производные финансовые инструменты	717,725	717,725	4,456,499	4,456,499
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,015,789	5,015,789	4,470,999	4,470,999

По состоянию на 31 декабря 2015 года корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации и еврооблигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с февраля 2016 года по декабрь 2025 года. Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 8.1% до 17.5%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4.2% до 44.9%.

15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года муниципальные облигации представляли собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает с ноября 2017 года по июнь 2021 года. Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7.8% до 12.7%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 7.8% до 12.3%.

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2015 года представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Облигации выпускаются с премией к номинальной стоимости, их срок погашения наступает в период с декабря 2017 года по август 2023 года. Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 2.5% до 14.4%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 2.6% до 12.1%.

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены акциями российских компаний и банков, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2015 года включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные российскими компаниями и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с апреля 2020 по апрель 2034 года. Годовая ставка купонного дохода по данным бумагам варьируется от 5.6% до 8.6%, а средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6.6% до 7.5%.

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2015 года представляют собой деноминированные в долларах США ценные бумаги на предъявителя. Срок погашения данных облигаций наступает в июне 2028 года. Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам составляет 12.8%, а ставка доходности к погашению составляет 6.1%.

Производные финансовые инструменты. Группа заключает форвардные контракты на осуществление сделок с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами, а также осуществляет с ними опционные и фьючерсные сделки. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2015 года. Большая часть данных контрактов (кроме соглашений о свопах) была заключена в декабре 2015 года со сроком исполнения в январе 2016 года. Сроки исполнения по соглашениям о свопах наступают в период с февраля 2016 по октябрь 2016 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	603,434	-	(9,842)
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	-	-	-	401,279	-	(30,186)
- валютные свопы	4,464,703	-	(742,329)	1,714,107	716,978	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	91,445	162	(444)	-	-	-
- покупка ценных бумаг	71,067	585	(49)	-	-	-
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	493,212	-	-	-	-	-
Итого	5,120,427	747	(742,822)	2,718,820	716,978	(40,028)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***15. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2014 года. Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2014 года со сроком исполнения в январе и марте 2015 года. Сроки исполнения по соглашениям о свопах наступают в период с января 2015 по март 2016 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номи- нальная стоимость	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	645,604	12,658	-
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	-	-	-	1,575,629	-	(1,185,908)
- валютные свопы	7,534,703	1,752,796	(261,660)	5,664,725	2,690,926	-
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	-	-	-	12,198	-	(116)
- покупка ценных бумаг	-	-	-	12,196	119	-
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	649,589	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс РТС	115,320	-	-	-	-	-
- продаж фьючерсов на индекс ММВБ	547,059	-	-	-	-	-
- покупка ценных бумаг	84	-	-	-	-	-
- продажа ценных бумаг	99,024	-	-	-	-	-
- продажа фьючерсов на курс валюты	117,824	-	-	-	-	-
Итого	9,063,603	1,752,796	(261,660)	7,910,352	2,703,703	(1,186,024)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***16. Финансовые активы в наличии для продажи**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах		
Корпоративные еврооблигации	2,741,254	716,791
ГДР	135,105	56,447
Еврооблигации Российской Федерации	7,726	-
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Корпоративные облигации	4,011,620	7,412,021
Корпоративные акции	1,043,861	993,596
Облигации федерального займа	673,823	667,762
Муниципальные облигации	63,213	513,921
Паи инвестиционных фондов	45,543	45,963
Ценные бумаги с номиналом в долларах США, проданные по соглашениям РЕПО		
Корпоративные еврооблигации	-	1,920,793
Еврооблигации Российской Федерации	-	443,786
Ценные бумаги с номиналом в рублях, проданные по соглашениям РЕПО		
Корпоративные облигации	-	5,099,841
Муниципальные облигации	-	175,631
Итого ценные бумаги в наличии для продажи	8,722,145	18,046,552

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов включают деноминированные в долларах США и евро облигации, выпущенные российскими компаниями и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с февраля 2016 года по апрель 2034 года (2014 год: с февраля 2015 года по февраль 2024 года). Годовая ставка купонного дохода по данным бумагам варьируется от 3.1% до 13.0% (2014 год: от 3.1% до 12.8%), а средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 3.7% до 44.3% (2014 год: от 6.8% до 59.4%).

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций казахстанских банков. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов еврооблигации Российской Федерации представляют собой деноминированные в долларах США ценные бумаги на предъявителя. Срок погашения данных облигаций наступает в июне 2028 года (2014 год: март 2030). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам составляет 12.8% (2014 год: 7.5%), а ставка доходности к погашению составляет 6.1% (2014 год: 6.2%).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации и еврооблигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с января 2016 года по сентябрь 2025 года (2014 год: с января 2015 по сентябрь 2044 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7.9% до 17.0% (2014 год: от 7.0% до 13.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5.5% до 23.5% (2014 год: от 4.0% до 29.4%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены акциями российских компаний и банков, обращающимися на организованном рынке.

16. Финансовые активы в наличии для продажи (продолжение)

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Облигации выпускаются с премией к номинальной стоимости, их срок погашения наступает в период с января 2016 года по ноябрь 2021 года (2013 год: с июня 2015 года по август 2023 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.0% до 7.4% (2014 год: от 6.0% до 7.6%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6.1% до 10.2% (2014 год: от 6.6% до 15.3%).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов муниципальные облигации представляли собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает с декабря 2017 года по июль 2020 года (2014 год: с октября 2016 года по июль 2021 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 8.2% до 8.5% (2014 год: от 7.9% до 10.1%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 10.5% до 11.9% (2014 год: от 6.8% до 12.9%).

Инвестиционные фонды, паи в которых были приобретены Группой, осуществляли сделки с различными видами ценных бумаг.

В четвертом квартале 2014 года Группа переклассифицировала часть финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в категорию «Финансовые активы в наличии для продажи» в сумме 4,623,449 тыс. руб. Были переклассифицированы только те ценные бумаги, по которым в результате исключительных экономических обстоятельств, сложившихся в Российской Федерации, существенно снизились объемы торгов на финансовых рынках. Указанные обстоятельства оказали определенное влияние на инвестиционную стратегию Группы. В результате данной операции Прибыль до налога на прибыль за 2014 выросла на 345,813 тыс. руб., а прочая совокупная прибыль за 2014 снизилась на 276,650 тыс. руб. (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 69,163 тыс. руб.)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***17. Инвестиции, удерживаемые до погашения**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах		
Корпоративные еврооблигации	10,149,839	3,194,958
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Корпоративные облигации	3,821,836	4,590,065
Муниципальные облигации	476,271	357,574
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах, проданные по соглашениям РЕПО		
Корпоративные еврооблигации	-	3,854,028
Ценные бумаги с номиналом в рублях, проданные по соглашениям РЕПО		
Корпоративные облигации	-	2,446,347
Муниципальные облигации	-	399,493
Итого ценные бумаги в наличии для продажи	14,447,946	14,842,465

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов корпоративные еврооблигации включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные российскими компаниями и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с мая 2016 года по сентябрь 2022 года (2014 год : с февраля 2015 года по сентябрь 2022 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 3.1% до 11.3% (2014 год: от 4.2% до 12.8%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 3.3% до 11.5% (2014 год: от 7.8% до 31.0%).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации и еврооблигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с февраля 2016 года по ноябрь 2024 года (2014 год: с февраля 2015 года по ноябрь 2024 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 0.5% до 12.8% (2014 год: от 0.5% до 13.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 8.2% до 22.6% (2014 год: 5.3% до 37.1%).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов муниципальные облигации представляют собой рублевые облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает в период с июля 2018 года по июль 2021 года (2014 год: с августа 2015 года по июль 2021 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 10.0% до 10.9% (2014 год: от 8.6% до 10.9%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 11.6% до 12.9% (2014 год: от 11.5% до 18.1%).

В четвертом квартале 2014 года Группа переклассифицировала часть финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в категорию «Инвестиции, удерживаемые до погашения» в сумме 768,652 тыс. руб. Были переклассифицированы только те ценные бумаги, по которым в результате исключительных экономических обстоятельств, сложившихся в Российской Федерации, существенно снизились объемы торгов на финансовых рынках. Указанные обстоятельства оказали определенное влияние на инвестиционную стратегию Группы. В результате данной операции Прибыль до налога на прибыль за 2014 год выросла на 97,552 тыс. руб.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***18. Кредиты клиентам**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиты юридическим лицам		
Оборотное кредитование	98,759,269	121,753,819
Проектное финансирование	88,144,686	84,292,555
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	233,489	528,989
Итого кредиты юридическим лицам	187,137,444	206,575,363
Кредиты физическим лицам		
Ипотечные кредиты	21,875,376	18,827,637
Потребительские кредиты	10,971,112	12,244,112
Автокредитование	1,380,011	1,666,084
Овердрафты по банковским пластиковым картам	605,456	547,237
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	34,683	31,525
Итого кредиты физическим лицам	34,866,638	33,316,595
Кредиты клиентам до обесценения	222,004,082	239,891,958
Резерв под обесценение	(20,116,880)	(12,635,746)
Итого кредиты клиентам	201,887,202	227,256,212

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена в Примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой были предоставлены ссуды 34 клиентам на общую сумму 88,926,682 тыс. руб. (2014 год: 25 клиентам на общую сумму 69,538,575 тыс. руб.), которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы.

Концентрация рисков по отраслям экономики в рамках клиентского кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	44,056,229	20	53,509,415	22
Торговля (прочее)	12,053,734	6	16,642,017	7
Торговля пищевыми продуктами	11,213,906	5	12,348,090	5
Торговля автомобилями и их техобслуживание	7,937,721	4	8,727,570	4
Торговля нефтью	5,365,982	2	7,844,905	3
Торговля алкоголем и табаком	5,019,860	2	5,861,231	2
Торговля металлами	2,083,461	1	1,892,736	1
Торговля бытовой техникой	381,565	-	192,866	-
Промышленное производство	42,993,941	19	43,630,751	18
Промышленное производство (прочее)	24,207,720	11	23,654,097	10
Машиностроение	12,025,407	5	13,075,800	5
Металлургия	3,817,366	2	3,779,307	2
Химическая промышленность	2,428,303	1	2,613,640	1
Целлюлозно-бумажная промышленность	515,145	-	507,907	-
Строительство	40,589,846	18	41,881,846	18
Жилищное строительство	29,604,117	13	30,598,541	13
Строительство (нежилой фонд)	10,985,729	5	11,283,305	5
Услуги	35,865,071	16	34,119,461	14
Физические лица	34,866,638	16	33,316,595	14
Продукты питания	5,938,887	3	8,945,384	4
Финансовый сектор	5,811,328	3	10,225,126	4
Сельское хозяйство	4,471,470	2	5,505,423	2
Нефтегазовая промышленность	3,086,048	1	3,126,173	1
Прочие	4,324,624	2	5,631,784	3
Итого	222,004,082	100	239,891,958	100

18. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты клиентам включают кредиты в размере 186,365,810 тыс. руб. (2014 год: 197,995,408 тыс. руб.), которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, транспортными средствами, ценными бумагами и прочими средствами, включая поручительства, а также необеспеченные кредиты в размере 35,638,272 тыс. руб. (2014 год: 41,896,550 тыс. руб.). Справедливая стоимость обеспечения может отличаться от текущей стоимости кредитов, по которым предоставлено данное обеспечение.

В составе кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов отражены кредиты, предоставленные Группой клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 268,172 тыс. руб. (2014 год: 560,514 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, преимущественно акциями и облигациями, выпущенными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2015 года составляла 329,269 тыс. руб. (2014 год: 686,470 тыс. руб.). В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2015 года, наступает в январе 2016 года (2014 год: в январе 2015 года).

По состоянию на 31 декабря 2015 общая сумма заложенных прав требований по кредитам юридическим лицам составила 9,737,652 тыс. руб. (2014 год: 4,884,508 тыс. руб.), сумма прав требований по кредитам физическим лицам составила 9,693,012 тыс. руб. (2014 год: 6,545,769 тыс. руб.). Данные права требования заложены при привлечении Средств от банков и ЦБ РФ (Примечание 23) и Средств клиентов (Примечание 24).

В 2015 году балансовая стоимость имущества Группы, полученного в результате обращения взыскания на обеспечение выданных клиентам кредитов и получения другого имущества, составляла 2,713,276 тыс. руб. (2014 год: 2,834,836 тыс. руб.). Находившееся в собственности имущество на сумму 1,143,465 тыс. руб. было в течение 2015 года обналичено с убытком в размере 24,756 тыс. руб. (2014 год: 2,133,069 тыс. руб. с прибылью в размере 90,293 тыс. руб.). Состав данного имущества представлен в Примечании 22.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***19. Основные средства**

	Недвижи- мость	Компью- теры и оборудо- вание	Мебель и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость						
31 декабря 2013 года	3,219,906	1,037,895	232,337	156,196	596,289	5,242,623
Поступления	126,146	137,107	24,735	44,978	341,051	674,017
Выбытия	(728,701)	(26,678)	(4,001)	(20,641)	(66,080)	(846,101)
Перемещения	6,863	19,841	3,384	6,841	(36,929)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(47,436)	-	-	-	-	(47,436)
Переоценка	64,725	-	-	-	-	64,725
31 декабря 2014 года	2,641,503	1,168,165	256,455	187,374	834,331	5,087,828
Поступления	214,202	122,048	29,305	43,728	82,145	491,428
Выбытия	(18,362)	(80,782)	(11,907)	(19,114)	(31,738)	(161,903)
Перемещения	279,870	19,567	8,824	-	(308,261)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(48,251)	-	-	-	-	(48,251)
Переоценка	51,677	-	-	-	-	51,677
31 декабря 2015 года	3,120,639	1,228,998	282,677	211,988	576,477	5,420,779
Накопленная амортизация						
31 декабря 2013 года	-	(706,547)	(148,375)	(70,491)	-	(925,413)
Начисления	(54,651)	(116,718)	(17,301)	(42,089)	-	(230,759)
Выбытия	7,215	16,188	2,777	13,328	-	39,508
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	47,436	-	-	-	-	47,436
31 декабря 2014 года	-	(807,077)	(162,899)	(99,252)	-	(1,069,228)
Начисления	(48,423)	(142,017)	(22,017)	(29,400)	-	(241,857)
Выбытия	172	69,765	8,768	19,114	-	97,819
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	48,251	-	-	-	-	48,251
31 декабря 2015 года	-	(879,329)	(176,148)	(109,538)	-	(1,165,015)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2015 года	3,120,639	349,669	106,529	102,450	576,477	4,255,764
31 декабря 2014 года	2,641,503	361,088	93,556	88,122	834,331	4,018,600

По состоянию на 31 декабря 2015 года недвижимое имущество Группы учитывалось по переоцененной стоимости на основании отчета независимого оценщика. Балансовая стоимость данного имущества составила 3,120,639 тыс. руб. (2014 год: 2,641,503 тыс. руб.). Для определения справедливой стоимости были применены следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный метод), метод сравнения продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью двух подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

В случае, если недвижимость учитывалась бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленного износа и эффекта обесценения, ее балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2015 года составила бы 3,312,981 тыс. руб. (2014 год: 2,242,394 тыс. руб.).

Справедливая стоимость имущества Группы отнесена к Уровню 2.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

20. Активы, предназначенные для развития и продажи

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы, предназначенные для развития и продажи, включают один проект, связанные с развитием и последующей продажей недвижимости (2014 год: один проект, связанный с развитием и последующей продажей недвижимости). В 2015 году Группа отразила обесценение активов, предназначенных для развития и продажи, в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в сумме 79,796 руб. (2014 год: обесценение в сумме 78,419 руб.).

Срок реализации большей части активов, предназначенных для развития и продажи, может превысить 12 месяцев ввиду особенностей операционного цикла. Невозможно точно определить срок реализации того или иного актива, предназначенного для развития и продажи, ввиду наличия ряда влияющих факторов, в частности, темпов строительства, постоянных изменений в соответствующем законодательстве, маркетинговой политики, зависящей от существующего спроса и благоприятного ценообразования.

Балансовая стоимость

31 декабря 2013 года	2,883,115
Поступления	70,987
Выбытия	(2,284,499)
Обесценение	(78,419)
31 декабря 2014 года	591,184
Обесценение	(79,796)
31 декабря 2015 года	511,388

21. Инвестиции в недвижимость

	Инвестиции в недвижимость
31 декабря 2013 года	484,256
Поступления	3,646
Выбытия	-
Изменение справедливой стоимости	2,365
31 декабря 2014 года	490,267
Поступления	121,874
Выбытия	(214,887)
Изменение справедливой стоимости	(14,719)
31 декабря 2015 года	382,535

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости в размере 15,335 тыс. руб. (2014 год: 14,420 тыс. руб.).

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили 7,190 тыс. руб. (2014 год: 683 тыс. руб.).

В течение 2015 года внеоборотные активы в наличии для продажи в сумме 121,874 тыс. руб. были переведены в инвестиционную недвижимость. Указанные неденежные расчеты исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости. Справедливая стоимость инвестиций Группы в недвижимость отнесена к Уровню 2.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

22. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Балансовая стоимость

31 декабря 2013 года	3,802,227
Поступления	2,834,836
Выбытия	(2,211,462)
Восстановление ранее признанного обесценения	1,101
31 декабря 2014 года	4,426,702
Поступления	2,713,276
Выбытия	(1,448,602)
Обесценение	(159,939)
31 декабря 2015 года	5,531,437

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в 2015 и 2014 годах в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств, и получения прочего имущества. Указанные неденежные расчеты исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи. Недвижимость на сумму 1,143,465 тыс. руб. была в течение 2015 года реализована с убытком в размере 90,293 тыс. руб. (2014 год: 2,133,069 тыс. руб. с прибылью 90,293 тыс. руб.). В результате переоценки находившейся в собственности Группы недвижимости была определена ее справедливая стоимость с учетом обесценения в размере 159,939 тыс. руб. (2014 год: восстановление ранее признанного обесценения 1,101 тыс. руб.).

23. Средства банков и ЦБ РФ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	11,503,211	15,200,801
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	9,768,009	11,902,362
РЕПО с ЦБ РФ	3,002,032	12,295,874
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1,710,445	2,820,977
Итого средства банков и ЦБ РФ	25,983,697	42,220,014

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе средств банков отражены суммы в размере 21,340,739 тыс. руб., размещенные пятью российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы (2014 год: 34,423,200 тыс. руб., размещенные тремя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, и 1,704,275 тыс. руб., размещенные одним банком стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа привлекла семь срочных депозитов от ЦБ РФ (2014 год: восемнадцать срочных депозитов от ЦБ РФ). Срок погашения по данным срочным депозитам наступает в период с марта 2016 по декабрь 2018 года (2014 год: с января по декабрь 2015 года). Процентная ставка по данным срочным депозитам варьируется в диапазоне от 10.8% до 11.9% (2014 год: от 8.3% до 18.8%).

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***23. Средства банков и ЦБ РФ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года срочные депозиты банков и ЦБ РФ в сумме 13,029,922 тыс. руб. (2014 год: 3,665,099 тыс. руб.) были обеспечены правами требований по кредитам клиентам в сумме 15,558,798 тыс. руб. (2014 год: 4,884,508 тыс. руб.), раскрытыми в Примечании 18.

Заимствования по соглашениям РЕПО с ЦБ РФ были обеспечены залогом ценных бумаг, полученных по соглашениям РЕПО, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2015 года составляла 2,963,510 тыс. руб. (2014 год: 14,413,882 тыс. руб.) В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2015 года, наступает в январе 2016 года (2014 год: в январе 2015 года).

24. Средства клиентов

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие / расчетные счета	856,874	845,603
- Срочные депозиты	1,862,003	2,474,387
Прочие юридические лица		
- Текущие / расчетные счета	33,938,337	32,954,754
- Срочные депозиты	48,692,629	57,431,367
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	10,583,772	8,744,594
- Срочные депозиты	97,829,325	77,754,918
Итого средства клиентов	193,762,940	180,205,623

Концентрация рисков по отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	108,413,097	56	86,499,512	48
Финансовый сектор	41,411,927	21	45,625,122	25
Нефтегазовая промышленность	12,278,975	6	14,197,432	8
Торговля	8,589,230	4	10,367,567	6
Услуги	8,321,223	4	7,957,288	4
Промышленное производство	6,402,694	3	5,503,760	3
Строительство	3,948,472	2	3,611,017	2
Прочие	4,397,322	4	6,443,925	4
Итого средства клиентов	193,762,940	100	180,205,623	100

По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 293,699 тыс. руб. (2014 год: 1,553,972 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов и 134,966 тыс. руб. (2014 год: 176,536 тыс. руб.) представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках покрытия по выпущенным гарантиям.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

24. Средства клиентов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 срочные депозиты клиентов в сумме 4,096,000 тыс. руб. (2014 год: 6,618,00 тыс. руб.) были обеспечены правами требований по кредитам клиентам в сумме 3,871,866 тыс. руб. (2014: 6,545,769 тыс. руб.), раскрытыми в Примечании 18.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма на текущих счетах и срочных депозитах единственного клиента составляет 7,521,333 тыс. руб. (2014 год: средства единственного клиента на общую сумму 11,244,049 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года двадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 57,819,209 тыс. руб., причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2014 год: тринадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 48,920,817 тыс. руб.).

25. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Векселя	20,441,691	28,666,190
Депозитные сертификаты	2	1,526,303
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	20,441,693	30,192,493

Группой выпущены векселя с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, деноминированные в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 3% до 28.8%, от 0.3% до 6.2% и от 0.5% до 5.7%, соответственно (2014 год: в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 0.2% до 29.0%, от 1.0% до 6.7% и от 1.3% до 5.5% соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с января 2016 года по ноябрь 2028 года (2014 год: с января 2015 по ноябрь 2028 года).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 1,038,651 тыс. руб. (2014 год: 1,505,313 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***26. Выпущенные облигации**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Выпущенные облигации	30,239,741	31,563,492
Итого выпущенные облигации	30,239,741	31,563,492

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номинальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2015 года
5,000,000	16.50%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	4,919,762
5,000,000	13.25%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	4,502,034
5,000,000	12.50%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	4,340,206
6,000,000	13.00%	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	4,977,949
5,000,000	13.00%	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	4,360,790
1,750,000	8.50%	27 июня 2014 года	14 июня 2024 года	1,752,450
5,000,000	16.10%	9 апреля 2015 года	27 марта 2025 года	4,781,486
600,000	11.00%	3 декабря 2015 года	20 ноября 2025 года	605,064
Итого облигации				30,239,741

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Номинальная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2014 года
3,000,000	7.00%	7 февраля 2012 года	7 февраля 2015 года	6,698
3,000,000	7.00%	14 февраля 2012 года	14 февраля 2015 года	66,750
5,000,000	10.25%	12 апреля 2012 года	12 апреля 2015 года	5,084,920
5,000,000	8.10%	29 августа 2012 года	23 августа 2017 года	4,253,064
5,000,000	8.60%	5 июня 2013 года	30 мая 2018 года	4,796,299
5,000,000	11.75%	22 октября 2013 года	16 октября 2018 года	4,651,800
6,000,000	9.75%	6 марта 2014 года	28 февраля 2019 года	6,006,046
5,000,000	10.50%	26 июня 2014 года	13 июня 2024 года	4,945,885
1,750,000	8.50%	27 июня 2014 года	14 июня 2024 года	1,752,030
Итого облигации				31,563,492

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***27. Субординированные займы**

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Субординированные займы в рублях	12,408,684	12,402,834
Субординированные займы в долларах США	7,991,092	6,164,155
Итого субординированные займы	20,399,776	18,566,989

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа получила 11 субординированных займов от акционеров на общую сумму 15,312,166 тыс. руб. (2014 год: 11 субординированных займов на общую сумму 14,155,915 тыс. руб.), соответственно. Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6.5% до 15.0% (2014 год: от 6.5% до 9.4%); сроки погашения займов наступают с июня 2019 года до без указания срока возврата (2014 год: с июня 2019 года по февраль 2028 года). Процентные ставки по субординированным займам в долларах США варьируются в диапазоне от 7.0% до 8.0% по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014 год: от 7.0% до 8.0%); сроки погашения наступают в период с декабря 2019 года по декабрь 2024 года (2014 год: с декабря 2019 года по декабрь 2024 года).

В 2015 году были подписаны дополнительные соглашения к двум договорам субординированных займов, согласованные с Банком России, о пролонгации без указания срока возврата и прочем изменении условий договоров в целях приведения их в соответствие с требованиями Положения Банка России «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («Базель III»)» № 395-П.

28. Прочие активы и прочие обязательства

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Финан- совые	Нефинан- совые	Итого	Финан- совые	Нефинан- совые	Итого
Драгоценные металлы	-	1,151,591	1,151,591	-	932,237	932,237
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	285,107	-	285,107	431,134	-	431,134
Дебиторская задолженность и предоплата Авансовые налоговые платежи,	18,854	167,074	185,928	19,419	201,046	220,465
кроме налога на прибыль	-	58,630	58,630	-	49,654	49,654
Прочие	332,804	37,206	370,010	170,269	45,336	215,605
Итого прочие активы	636,765	1,414,501	2,051,266	620,822	1,228,273	1,849,095
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	1,397,466	-	1,397,466	138,571	-	138,571
Начисленные расходы	-	284,100	284,100	-	263,548	263,548
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	151,153	151,153	-	91,362	91,362
Кредиторская задолженность по основной деятельности	44,145	34,807	78,952	134,030	35,611	169,641
Прочие	13,477	108,303	121,780	342,433	92,109	434,542
Итого прочие обязательства	1,455,088	578,363	2,033,451	615,034	482,630	1,097,664

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

29. Уставный капитал и эмиссионный доход

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Выкупленные собственные акции
Обыкновенные акции			
31 декабря 2013 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2014 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2015 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Группы состоял из 12,000,000,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

В сентябре 2009 года компания Zenit Investment Services Inc. приобрела у акционера Банка 261,374,124 акции Банка ЗЕНИТ.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов эмиссионный доход в размере 1,545,000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

30. Нераспределенная прибыль

Подлежащая распределению среди акционеров нераспределенная прибыль Банка ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

31. Дивиденды и распределение прибыли

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности компаний Группы, составленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная на основании Российских правил бухгалтерского учета.

Дивиденды, выплаченные участниками Группы в 2015 и 2014 годах, представлены в следующей таблице:

Название	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Дата	Период	Сумма платежа дивидендов	Дата	Период	Сумма платежа дивидендов
АО АБ «Девон-Кредит» (ПАО)	Декабрь 2015 года	за 9 месяцев 2015 года	7,523	Декабрь 2014 года	за 9 месяцев 2014 года	2,942
АО Банк ЗЕНИТ Сочи	Декабрь 2015 года	за 9 месяцев 2015 года	477	Декабрь 2014 года	за 9 месяцев 2014 года	437
Итого			8,000			3,379

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Географический анализ**

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	35,501,085	24,300,743	379,237	60,181,065
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1,637,541	-	-	1,637,541
Средства в банках	5,697,850	1,650,213	773,806	8,121,869
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,293,318	722,471	-	5,015,789
Финансовые активы в наличии для продажи	8,587,041	-	135,104	8,722,145
Инвестиции, удерживаемые до погашения	12,549,300	1,898,646	-	14,447,946
Кредиты клиентам	198,546,401	-	3,340,801	201,887,202
Прочие финансовые активы	626,965	9,453	347	636,765
Итого финансовые активы	267,439,501	28,581,526	4,629,295	300,650,322
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	1,005,726	-	-	1,005,726
Основные средства	4,255,764	-	-	4,255,764
Активы, предназначенные для развития и продажи	511,388	-	-	511,388
Инвестиции в недвижимость	382,535	-	-	382,535
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	580,040	834,424	37	1,414,501
Текущие требования по налогу на прибыль	313,585	-	-	313,585
Отложенные требования по налогу на прибыль	595,546	-	-	595,546
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	5,531,437	-	-	5,531,437
Итого нефинансовые активы	13,332,269	834,424	37	14,166,730
Итого активы	280,771,770	29,415,950	4,629,332	314,817,052
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	742,823	9,841	30,186	782,850
Средства банков	25,264,663	716,374	2,660	25,983,697
Средства клиентов	181,814,084	5,127,287	6,821,569	193,762,940
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,570,521	-	17,871,172	20,441,693
Выпущенные облигации	30,239,741	-	-	30,239,741
Прочие финансовые обязательства	1,452,086	2,764	238	1,455,088
Субординированные займы	14,901,272	4,040,850	1,457,654	20,399,776
Итого финансовые обязательства	256,985,190	9,897,116	26,183,479	293,065,785
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3,017	-	-	3,017
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	123,413	-	-	123,413
Прочие нефинансовые обязательства	578,363	-	-	578,363
Итого нефинансовые обязательства	704,793	-	-	704,793
Итого обязательства	257,689,983	9,897,116	26,183,479	293,770,578
Чистая позиция на 31 декабря 2015 года	23,081,787	19,518,834	(21,554,147)	
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2015 года	46,206,742	27,097	2,161,377	

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 646,242 тыс. руб., размещенные в двух банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Географический анализ (продолжение)**

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	34,915,698	9,939,138	79,157	44,933,993
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,388,226	-	-	2,388,226
Средства в банках	7,574,577	1,031,230	1,612,383	10,218,190
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,767,296	2,703,703	-	4,470,999
Финансовые активы в наличии для продажи	17,898,679	145,999	1,874	18,046,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13,764,075	1,078,390	-	14,842,465
Кредиты клиентам	223,644,094	55,272	3,556,846	227,256,212
Прочие финансовые активы	389,297	231,142	383	620,822
Итого финансовые активы	302,341,942	15,184,874	5,250,643	322,777,459
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	498,249	-	-	498,249
Основные средства	4,018,600	-	-	4,018,600
Активы, предназначенные для развития и продажи	591,184	-	-	591,184
Инвестиции в недвижимость	490,267	-	-	490,267
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	432,734	795,485	54	1,228,273
Текущие требования по налогу на прибыль	244,716	-	-	244,716
Отложенные требования по налогу на прибыль	665,676	-	-	665,676
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	4,426,702	-	-	4,426,702
Итого нефинансовые активы	11,524,376	795,485	54	12,319,915
Итого активы	313,866,318	15,980,359	5,250,697	335,097,374
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	261,660	-	1,186,024	1,447,684
Средства банков	36,697,405	5,521,010	1,599	42,220,014
Средства клиентов	171,330,624	43,372	8,831,627	180,205,623
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,889,840	-	22,302,653	30,192,493
Выпущенные облигации	31,563,492	-	-	31,563,492
Прочие финансовые обязательства	604,670	10,284	80	615,034
Субординированные займы	14,326,871	3,114,950	1,125,168	18,566,989
Итого финансовые обязательства	262,674,562	8,689,616	33,447,151	304,811,329
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	27,963	-	-	27,963
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	124,585	-	-	124,585
Прочие нефинансовые обязательства	482,630	-	-	482,630
Итого нефинансовые обязательства	635,178	-	-	635,178
Итого обязательства	263,309,740	8,689,616	33,447,151	305,446,507
Чистая позиция на 31 декабря 2014 года	50,556,578	7,290,743	(28,196,454)	
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2014 года	60,521,510	852,637	6,060	

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 111,601 тыс. руб., размещенные в двух банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

33. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Система управления рисками и структура управления Группы направлена на обеспечение контроля и управления основными рисками, присущими деятельности Группы.

Система управления рисками Группы основана на концепции допустимого риска, включающей в себя определенные параметры рентабельности всей организации и каждого направления деятельности в отдельности, и структурирована таким образом, чтобы обеспечить безусловное соблюдение нормативно-правовых требований.

Банк ЗЕНИТ является координирующим, методологическим и надзорным центром Группы по управлению рисками. В частности, департамент управления рисками Банка отвечает за общее управление рисками и соблюдение законодательства, разработку методологии выявления рисков и их оценки, а также за внедрение и эффективное функционирование общих принципов и методов выявления, оценки, управления и подготовки отчетности по рискам в рамках Группы. Хотя дочерние банки Банка самостоятельно осуществляют текущие процедуры управления рисками, они применяют единую политику управления рисками, включая методы и процедуры, соответствующие методам и процедурам, используемым Банком.

Группа выделяет кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Рыночный риск, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, процентный риск и прочие риски изменения цен.

Выявление и классификация рисков осуществляется путем распределения подверженности риску по видам рисков, которые оцениваются и отслеживаются в рамках процессов принятия решений, осуществления операционной деятельности и контроля. Новые продукты исследуются на предмет выявления рисков, и на начальной стадии процесса принятия решений осуществляется формулировка структуры оценки рисков.

Количественная оценка рисков включает оценку ожидаемых и непредвиденных потерь и осуществляется путем расчета исторических данных о потерях с использованием методов стресс-тестирования, моделей оценки стоимости, подверженной риску (VaR), и условной стоимости, подверженной риску (CVaR) в случае их применимости, а также путем использования стандартизованных и передовых методологий, предусматриваемых Базельским соглашением («Базель II/III»). Модели оценки и соответствующие предпосылки регулярно пересматриваются для обеспечения точности расчетов.

Для контроля над рисками Группа использует стратегии ограничения рисков, включая установку лимитов по контрагентам, продуктам, позициям, странам, направлениям деятельности и прочим факторам. В случае целесообразности утверждаются лимиты убытков и лимиты call-level. Лимиты контролируются бэк-офисами и подразделениями по управлению рисками.

33. Политика управления рисками (продолжение)

Принципы управления рисками

(i) Независимость

- Наличие независимой функции управления рисками в виде (а) подразделений по управлению рисками, (б) подразделений, ответственных за регистрацию сделок и контроль над условиями, утвержденными в отношении соответствующих сделок, (в) подразделений, осуществляющих оценку и контроль над обеспечением;
- Отделение подразделений по оценке и контролю над рисками от подразделений, инициирующих совершение сделок, в рамках организационной структуры и системы управления; и
- Независимый внутренний аудит процедур управления рисками.

(ii) Общий объем рисков

- Покрытие значительных рисков по всем сделкам и портфелям в соответствии с процедурами контроля и управления рисками; и
- Оценка экономического капитала и основанных на нем ограничений.

(iii) Надежность

- Использование методов и средств, обеспечивающих высокую надежность и точность оценки рисков, т.е. минимизация модельных рисков, связанных с методологией;
- Сопоставление ожидаемых результатов, рассчитанных инициаторами сделки (прогноз рентабельности), с оценкой рисков, осуществляемой подразделениями по управлению рисками на уровне принятия решений; и
- Использование стресс-тестов.

(iv) Регулярность и своевременность

- Предоставление руководству регулярных отчетов, отражающих риски и их динамику, что позволяет избежать задержек при принятии управленческих решений; и
- Независимый мониторинг всех видов рисков на ежедневной основе.

(v) Использование передовых методов управления рисками

- Использование передовых методов управления рисками иностранных и отечественных банков, относящихся к стратегии, организации, политике и процедурам управления рисками в рамках Группы.

Система управления рисками

Система управления рисками и ответственность за управление рисками диверсифицированы и включают в себя совет директоров, правления, внутренние управленческие комитеты и вспомогательные подразделения, включая подразделения оценки, контроля и мониторинга рисков.

Совет директоров рассматривает анализ рисков путем утверждения финансовых планов и оценки соответствующих финансово-экономических предпосылок.

33. Политика управления рисками (продолжение)

Правления отвечают за (i) утверждение общих условий операционной деятельности Группы, включая, но не ограничиваясь выдачей кредитов, осуществлением торговых и инвестиционных операций; (ii) создание внутренних управленческих комитетов; (iii) внедрение процедур и положений по управлению рисками; (iv) мониторинг мер по снижению рисков для обеспечения эффективного функционирования процедур управления рисками и деятельности членов Группы в рамках установленных параметров риска.

Внутренние управленческие комитеты утверждают лимиты и условия осуществления конкретных сделок. Они также проверяют отчеты по динамике и качеству банковских и торговых портфелей, а также отчеты по рискам. Внутренние управленческие комитеты включают Комитет по управлению активами и пассивами, кредитные комитеты и Комитет по рыночным рискам. Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за управление ликвидностью, качество активов и финансирование, а также за мониторинг фактических результатов по сравнению с планами по привлечению и размещению ресурсов. Другие кредитные комитеты занимаются рассмотрением и утверждением конкретных кредитных операций, и их ответственность зависит от конкретных направлений деятельности и регионов и ограничена максимальным уровнем риска, допустимого в отношении одного или группы связанных заемщиков. Комитет по рыночным рискам создан для решения вопросов, связанных с оперативным управлением рыночными рисками операций на открытых рынках.

Подразделения по управлению рисками отвечают за внедрение единых принципов и методов выявления и оценки рисков, а также за управление всеми видами рисков и подготовку соответствующих отчетов. Подразделения по управлению рисками осуществляют независимый анализ кредитного и рыночного рисков по кредитным операциям и торговым позициям, переданным на утверждение, разрабатывают лимиты по конкретным сделкам и совокупным рискам (т.е. группам заемщиков, продуктам, странам, отраслям/секторам и другим лимитам концентрации рисков), осуществляют анализ портфелей в требуемом количестве разрезов с точки зрения риска, контролируют фактические позиции в сравнении с установленными лимитами и готовят отчеты для Комитета по управлению активами и пассивами и Правлений.

Подразделения казначейства проводят текущий мониторинг и контроль рисков ликвидности, валютного риска и риска изменения процентной ставки и отчитываются о результатах перед КУАП.

Бизнес-подразделения, операционные и вспомогательные подразделения Группы участвуют в управлении рисками в рамках своих функциональных обязанностей, предусмотренных внутренними нормативными документами, и отчитываются о результатах перед Правлениями.

Подразделения внутреннего контроля проверяют операционные, вспомогательные и бизнес-подразделения и подразделения по управлению рисками в целях обеспечения соблюдения ими внутренней политики и процедур. Их отчеты Совету директоров включают наблюдения, сделанные по результатам аудита, и предложения по необходимым коррективным мерам.

Компалайенс-службы осуществляют функции по управлению регуляторным риском Группы, то есть риска возникновения у кредитной организации убытков из-за несоблюдения законодательства, внутренних документов, стандартов саморегулируемых организаций, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов.

Основные политики, процессы и процедуры управления рисками, используемые Группой, а также описание разработанных методов оценки рисков представлены ниже.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Группой в установленный срок. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Ограничения в отношении уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам, группам заемщиков и отраслям промышленности описаны в Кредитной политике, утвержденной Правлением, и при необходимости подвергаются регулярному пересмотру. Степень кредитного риска подвергается регулярному мониторингу, чтобы обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

Группа в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Максимальный размер кредитного риска Группы, не принимая во внимание стоимость обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2015 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	31 декабря 2015 года	
				Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	49,652,435	-	49,652,435	-	49,652,435
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,637,541	-	1,637,541	-	1,637,541
Средства в банках	8,121,869	-	8,121,869	(145,309)	7,976,560
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,948,118	-	4,948,118	-	4,948,118
Финансовые активы в наличии для продажи	7,497,636	-	7,497,636	-	7,497,636
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14,447,946	-	14,447,946	-	14,447,946
Кредиты клиентам	201,887,202	-	201,887,202	(162,201,731)	39,685,471
Прочие активы	636,765	-	636,765	-	636,765
Обязательства по предоставлению кредитов	31,276,501	-	31,276,501	(2,078,021)	29,198,480
Гарантии выданные	16,449,100	-	16,449,100	(7,110,729)	9,338,371
Импортные аккредитивы	1,098,280	-	1,098,280	(801,872)	296,408

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года				
	Максимальный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	32,732,926	-	32,732,926	-	32,732,926
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,388,226	-	2,388,226	-	2,388,226
Средства в банках	10,218,190	-	10,218,190	(812,465)	9,405,725
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,456,499	-	4,456,499	-	4,456,499
Финансовые активы в наличии для продажи	16,950,546	-	16,950,546	-	16,950,546
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14,842,465	-	14,842,465	-	14,842,465
Кредиты клиентам	227,256,212	-	227,256,212	(197,282,517)	29,973,695
Прочие активы	620,822	-	620,822	-	620,822
Обязательства по предоставлению кредитов	33,559,641	-	33,559,641	(2,556,358)	31,003,283
Гарантии выданные	26,268,690	-	26,268,690	(8,113,072)	18,155,618
Импортные аккредитивы	3,282,384	-	3,282,384	(1,728,412)	1,553,972

В соответствии с политикой и процедурами Группы в отношении обеспечения, Группа может принимать несколько видов обеспечения по одному выданному кредиту. В таких случаях стоимость обеспечения, принятого Группой, может превышать сумму кредита, предоставленного клиенту. Таким образом, максимальный кредитный риск по таким кредитам ограничен суммой непогашенного кредита на дату составления отчетности.

В целях управления рисками кредитный риск, возникающий в связи с позициями, предназначенными для торговли, и прочими финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется и представляется в отчетности как рыночный риск (риск изменения прочих цен).

С целью оптимизация процесса принятия решений по кредитному риску Группа создала несколько кредитных комитетов с различными уровнями ответственности. Кредитные комитеты Банка ЗЕНИТ и их уровни ответственности в отношении утверждения максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков представлены ниже:

	Максимальный уровень утверждаемого риска
Комитет по управлению активами и пассивами	Свыше 600,000
Кредитный комитет	600,000
Кредитный комитет по заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса	100,000
Кредитный комитет по розничному кредитованию	14,000

33. Политика управления рисками (продолжение)

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Группа использует систему постоянного мониторинга факторов риска по субстандартным кредитам.

Внутренние инструкции по оценке потенциальных заемщиков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц, физических лиц, предприятий малого и среднего бизнеса и отдельных других заемщиков.

Процесс принятия решений в рамках Группы имеет целью обеспечить тщательную оценку риска и проводится перед выдачей каждого кредита и по всем операциям, предоставляемым на утверждение. Таким образом, инициатор операции составляет резюме с описанием предлагаемого проекта, обеспечивает (в необходимых случаях) проведение независимой оценки обеспечения и его качества и направляет всю документацию по операции в подразделение по управлению рисками, который отвечает за независимую оценку рисков проекта, структуры операции и оценку адекватности лимитов и условий в отношении такой операции. Департамент управления рисками формулирует собственное заключение по проекту, которое предоставляется на утверждение со всей прочей документацией, относящейся к операции.

Ключевой процедурой оценки кредитного риска, связанного с кредитованием корпоративных клиентов, является анализ финансовой отчетности корпоративных заемщиков за последние четыре доступных квартала, их позиций на рынке, развития бизнеса, организационной и функциональной структуры, бизнес-цикла и денежных потоков, прозрачности акционеров (владельцев), а также репутационных рисков заемщиков и Группы, которые могут возникнуть в связи с предлагаемым проектом.

Процедуры выдачи кредитов физическим лицам направлены на минимизацию внутренних издержек с целью максимизации финансовых результатов с учетом потенциальных рисков. Данные процедуры основаны на применении рейтинговых методик, таких как скоринговые модели, позволяющих минимизировать кредитные риски как по отдельному кредиту, так и по портфелю в целом. Рейтинг учитывает финансовое положение заемщика – физического лица, а также специфику каждого кредитного продукта. В то же время, доля кредитов физическим лицам, выдаваемых с использованием только скоринговых моделей, все еще незначительна.

Большинство кредитов физическим лицам утверждается специализированными кредитными комитетами, которые включают инициаторов операции и представителей подразделений, ответственных за оценку, контроль и мониторинг рисков. Такие процедуры обеспечивают гибкое сочетание формальных методов и неформального знания экспертов, соответствующее текущему уровню развития операций розничного кредитования и обеспечивающее хорошую основу для дальнейшего развития розничного бизнеса.

Группа снижает кредитные риски путем принятия поручительств и обеспечения.

В случае принятия поручительства Группа оценивает финансовую стабильность поручителя и характеристики его бизнеса аналогично оценке заемщика, описанной выше.

Оценка обеспечения производится специальными подразделениями, ответственными за оценку и контроль обеспечения. Они используют несколько методологий, разработанных для каждого вида обеспечения. В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, одобренных Группой. Группа обычно требует страхования обеспечения страховыми компаниями, одобренными Группой.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице описаны виды и наиболее последняя стоимость обеспечения, полученного Группой по кредитам, выданным клиентам.

	Ценные бумаги	Недви- жимость	Транспорт- ные средства	Оборудо- вание	Товары в обороте	Нелик- видное имущество	Итого
31 декабря 2015 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	15,515	48,407,031	1,044,395	7,298,583	20,144,706	205,696	77,115,926
Проектное финансирование	35	50,166,930	148,525	8,865,127	224,654	502,243	59,907,514
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	291,168	-	-	-	-	-	291,168
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	242,853	4,332,770	466,568	389,841	51,842	25,053	5,508,927
Ипотечные кредиты	14,287,947	3,148,613	-	113,789	-	58,472	17,608,821
Автокредитование	-	-	1,731,274	-	-	-	1,731,274
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	38,101	-	-	-	-	-	38,101
Итого	14,875,619	106,055,344	3,390,762	16,667,340	20,421,202	791,464	162,201,731
31 декабря 2014 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	1,200	54,608,753	1,388,967	10,107,470	28,040,653	55,696	94,202,739
Проектное финансирование	304,420	60,881,548	295,670	11,933,408	478,505	502,243	74,395,794
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	643,053	-	-	-	-	-	643,053
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	214,467	5,612,813	697,867	367,394	56,637	24,668	6,973,846
Ипотечные кредиты	14,982,607	3,442,655	405	117,154	-	85,650	18,628,471
Автокредитование	-	1,768	2,393,429	-	-	-	2,395,197
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	43,417	-	-	-	-	-	43,417
Итого	16,189,164	124,547,537	4,776,338	22,525,426	28,575,795	668,257	197,282,517

Обеспечение обычно отсутствует по средствам в банках, за исключением ценных бумаг, удерживаемых в рамках операций обратного РЕПО.

33. Политика управления рисками (продолжение)

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику. Система внутренних рейтингов была создана в 1999 году и регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете убытков по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов юридическим лицам на 31 декабря 2015 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	85,321,974	(2,965,611)	82,356,363	81,653,556	(3,348,198)	78,305,358	217,537	-	217,537	167,193,067	(6,313,809)	160,879,258
Рейтинг I	63,519,309	(753,523)	62,765,786	54,755,183	(1,388,812)	53,366,371	217,537	-	217,537	118,492,029	(2,142,335)	116,349,694
Рейтинг II	21,802,665	(2,212,088)	19,590,577	26,898,373	(1,959,386)	24,938,987	-	-	-	48,701,038	(4,171,474)	44,529,564
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	313,208	(9,984)	303,224	326,732	(2,692)	324,040	-	-	-	639,940	(12,676)	627,264
Просроченные менее 30 дней	201,309	(7,859)	193,450	164,923	(2,056)	162,867	-	-	-	366,232	(9,915)	356,317
Рейтинг I	170	-	170	164,707	(2,056)	162,651	-	-	-	164,877	(2,056)	162,821
Рейтинг II	201,139	(7,859)	193,280	216	-	216	-	-	-	201,355	(7,859)	193,496
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	105,513	(2,033)	103,480	1,147	-	1,147	-	-	-	106,660	(2,033)	104,627
Рейтинг I	59,851	(1,528)	58,323	38	-	38	-	-	-	59,889	(1,528)	58,361
Рейтинг II	45,662	(505)	45,157	1,109	-	1,109	-	-	-	46,771	(505)	46,266
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	6,386	(92)	6,294	160,662	(636)	160,026	-	-	-	167,048	(728)	166,320
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	6,386	(92)	6,294	160,662	(636)	160,026	-	-	-	167,048	(728)	166,320
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	85,635,182	(2,975,595)	82,659,587	81,980,288	(3,350,890)	78,629,398	217,537	-	217,537	167,833,007	(6,326,485)	161,506,522
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	13,124,087	(8,569,994)	4,554,093	6,164,398	(3,928,002)	2,236,396	15,952	(15,952)	-	19,304,437	(12,513,948)	6,790,489
Непросроченные	4,771,377	(1,911,221)	2,860,156	4,383,232	(2,283,465)	2,099,767	-	-	-	9,154,609	(4,194,686)	4,959,923
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	4,391,001	(1,696,475)	2,694,526	4,185,779	(2,131,510)	2,054,269	-	-	-	8,576,780	(3,827,985)	4,748,795
Рейтинг IV	380,376	(214,746)	165,630	197,453	(151,955)	45,498	-	-	-	577,829	(366,701)	211,128
Просроченные менее 30 дней	475,547	(144,347)	331,200	423	(156)	267	-	-	-	475,970	(144,503)	331,467
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	24,192	(45)	24,147	49	(1)	48	-	-	-	24,241	(46)	24,195
Рейтинг IV	451,355	(144,302)	307,053	374	(155)	219	-	-	-	451,729	(144,457)	307,272
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	273,686	(94,579)	179,107	26,433	(15,903)	10,530	-	-	-	300,119	(110,482)	189,637
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	220,763	(76,091)	144,672	9,082	(4,871)	4,211	-	-	-	229,845	(80,962)	148,883
Рейтинг IV	52,923	(18,488)	34,435	17,351	(11,032)	6,319	-	-	-	70,274	(29,520)	40,754
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,787,035	(1,344,547)	442,488	522,321	(521,666)	655	-	-	-	2,309,356	(1,866,213)	443,143
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	655	-	655	-	-	-	655	-	655
Рейтинг IV	1,787,035	(1,344,547)	442,488	521,666	(521,666)	-	-	-	-	2,308,701	(1,866,213)	442,488
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	2,627,965	(2,195,959)	432,006	62,450	(26,279)	36,171	-	-	-	2,690,415	(2,222,238)	468,177
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	2,627,965	(2,195,959)	432,006	62,450	(26,279)	36,171	-	-	-	2,690,415	(2,222,238)	468,177
Просроченные более 360 дней	3,188,477	(2,879,341)	309,136	1,169,539	(1,080,533)	89,006	15,952	(15,952)	-	4,373,968	(3,975,826)	398,142
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	860	(430)	430	9,775	(4,888)	4,887	-	-	-	10,635	(5,318)	5,317
Рейтинг IV	3,187,617	(2,878,911)	308,706	1,159,764	(1,075,645)	84,119	15,952	(15,952)	-	4,363,333	(3,970,508)	392,825
Итого кредиты юридическим лицам	98,759,269	(11,545,589)	87,213,680	88,144,686	(7,278,892)	80,865,794	233,489	(15,952)	217,537	187,137,444	(18,840,433)	168,297,011

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов юридическим лицам на 31 декабря 2014 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	113,920,596	(1,978,442)	111,942,154	79,497,349	(1,317,399)	78,179,950	513,037	-	513,037	193,930,982	(3,295,841)	190,635,141
Рейтинг I	97,912,559	(763,020)	97,149,539	54,826,272	(605,845)	54,220,427	513,037	-	513,037	153,251,868	(1,368,865)	151,883,003
Рейтинг II	16,008,037	(1,215,422)	14,792,615	24,671,077	(711,554)	23,959,523	-	-	-	40,679,114	(1,926,976)	38,752,138
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	92,047	(1,748)	90,299	-	-	-	-	-	-	92,047	(1,748)	90,299
Просроченные менее 30 дней	16,247	(331)	15,916	-	-	-	-	-	-	16,247	(331)	15,916
Рейтинг I	999	(20)	979	-	-	-	-	-	-	999	(20)	979
Рейтинг II	15,248	(311)	14,937	-	-	-	-	-	-	15,248	(311)	14,937
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	18,663	(526)	18,137	-	-	-	-	-	-	18,663	(526)	18,137
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	18,663	(526)	18,137	-	-	-	-	-	-	18,663	(526)	18,137
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	9,000	(29)	8,971	-	-	-	-	-	-	9,000	(29)	8,971
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	9,000	(29)	8,971	-	-	-	-	-	-	9,000	(29)	8,971
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	33,000	(106)	32,894	-	-	-	-	-	-	33,000	(106)	32,894
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	33,000	(106)	32,894	-	-	-	-	-	-	33,000	(106)	32,894
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	15,137	(756)	14,381	-	-	-	-	-	-	15,137	(756)	14,381
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	15,137	(756)	14,381	-	-	-	-	-	-	15,137	(756)	14,381
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	114,012,643	(1,980,190)	112,032,453	79,497,349	(1,317,399)	78,179,950	513,037	-	513,037	194,023,029	(3,297,589)	190,725,440
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	7,741,176	(5,020,769)	2,720,407	4,795,206	(3,221,328)	1,573,878	15,952	(15,952)	-	12,552,334	(8,258,049)	4,294,285
Непросроченные	2,820,575	(868,818)	1,951,757	4,168,616	(2,628,183)	1,540,433	-	-	-	6,989,191	(3,497,001)	3,492,190
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	2,219,361	(392,326)	1,827,035	3,049,797	(1,572,024)	1,477,773	-	-	-	5,269,158	(1,964,350)	3,304,808
Рейтинг IV	601,214	(476,492)	124,722	1,118,819	(1,056,159)	62,660	-	-	-	1,720,033	(1,532,651)	187,382
Просроченные менее 30 дней	329,876	(46,764)	283,112	1,660	0	1,660	-	-	-	331,536	(46,764)	284,772
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	326,496	(43,756)	282,740	1,660	0	1,660	-	-	-	328,156	(43,756)	284,400
Рейтинг IV	3,380	(3,008)	372	0	0	0	-	-	-	3,380	(3,008)	372
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	87,915	(51,713)	36,202	11,819	(5,703)	6,116	-	-	-	99,734	(57,416)	42,318
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	1,736	(28)	1,708	1,099	0	1,099	-	-	-	2,835	(28)	2,807
Рейтинг IV	86,179	(51,685)	34,494	10,720	(5,703)	5,017	-	-	-	96,899	(57,388)	39,511
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	532,060	(379,852)	152,208	40,198	(37,405)	2,793	-	-	-	572,258	(417,257)	155,001
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	532,060	(379,852)	152,208	40,198	(37,405)	2,793	-	-	-	572,258	(417,257)	155,001
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	790,538	(620,679)	169,859	6,904	(498)	6,406	-	-	-	797,442	(621,177)	176,265
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	192,043	(59,989)	132,054	-	-	-	-	-	-	192,043	(59,989)	132,054
Рейтинг IV	598,495	(560,690)	37,805	6,904	(498)	6,406	-	-	-	605,399	(561,188)	44,211
Просроченные более 360 дней	3,180,212	(3,052,943)	127,269	566,009	(549,539)	16,470	15,952	(15,952)	-	3,762,173	(3,618,434)	143,739
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	38,644	(16,889)	21,755	402	(201)	201	-	-	-	39,046	(17,090)	21,956
Рейтинг IV	3,141,568	(3,036,054)	105,514	565,607	(549,338)	16,269	15,952	(15,952)	-	3,723,127	(3,601,344)	121,783
Итого кредиты юридическим лицам	121,753,819	(7,000,959)	114,752,860	84,292,555	(4,538,727)	79,753,828	528,989	(15,952)	513,037	206,575,363	(11,555,638)	195,019,725

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, когда Группа рассчитывает общие риски ожидаемых и непредвиденных убытков по портфелям и проверяет их соответствие установленным лимитам. Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Ипотечные кредиты	21,875,376	(424,058)	21,451,318	1.9
Непросроченные	20,691,756	(14,544)	20,677,212	0.1
Просроченные менее 30 дней	154,159	(15,235)	138,924	9.9
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	85,864	(11,818)	74,046	13.8
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	66,910	(16,091)	50,819	24.0
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	156,325	(49,411)	106,914	31.6
Просроченные более 360 дней	720,362	(316,959)	403,403	44.0
Потребительские кредиты	10,971,112	(665,890)	10,305,222	6.1
Непросроченные	9,698,583	(175,533)	9,523,050	1.8
Просроченные менее 30 дней	126,073	(21,962)	104,111	17.4
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	150,811	(31,074)	119,737	20.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	119,892	(43,498)	76,394	36.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	163,609	(56,517)	107,092	34.5
Просроченные более 360 дней	712,144	(337,306)	374,838	47.4
Автокредитование	1,380,011	(134,425)	1,245,586	9.7
Непросроченные	1,146,337	(5,356)	1,140,981	0.5
Просроченные менее 30 дней	14,662	(2,147)	12,515	14.6
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	8,667	(2,427)	6,240	28.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	13,625	(5,552)	8,073	40.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	36,594	(20,371)	16,223	55.7
Просроченные более 360 дней	160,126	(98,572)	61,554	61.6
Овердрафты по банковским пластиковым	605,456	(52,074)	553,382	8.6
Непросроченные	533,795	(20,042)	513,753	3.8
Просроченные менее 30 дней	8,757	(4,315)	4,442	49.3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	5,577	(1,110)	4,467	19.9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	4,730	(1,072)	3,658	22.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	8,093	(2,309)	5,784	28.5
Просроченные более 360 дней	44,504	(23,226)	21,278	52.2
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	34,683	-	34,683	0.0
Непросроченные	34,683	-	34,683	0.0
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	34,866,638	(1,276,447)	33,590,191	3.7

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Ипотечные кредиты	18,827,637	(278,914)	18,548,723	1.5
Непросроченные	17,998,941	(10,880)	17,988,061	0.1
Просроченные менее 30 дней	122,254	(7,952)	114,302	6.5
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	62,136	(8,702)	53,434	14.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	102,862	(23,884)	78,978	23.2
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	91,752	(29,632)	62,120	32.3
Просроченные более 360 дней	449,692	(197,864)	251,828	44.0
Потребительские кредиты	12,244,112	(655,771)	11,588,341	5.4
Непросроченные	11,150,296	(113,370)	11,036,926	1.0
Просроченные менее 30 дней	84,912	(14,655)	70,257	17.3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	105,252	(26,514)	78,738	25.2
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	125,185	(53,203)	71,982	42.5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	305,773	(184,086)	121,687	60.2
Просроченные более 360 дней	472,694	(263,943)	208,751	55.8
Автокредитование	1,666,084	(101,190)	1,564,894	6.1
Непросроченные	1,448,221	(4,515)	1,443,706	0.3
Просроченные менее 30 дней	27,565	(3,100)	24,465	11.2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	25,874	(5,181)	20,693	20.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	28,599	(10,202)	18,397	35.7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	29,757	(14,758)	14,999	49.6
Просроченные более 360 дней	106,068	(63,434)	42,634	59.8
Овердрафты по банковским пластиковым	547,237	(44,233)	503,004	8.1
Непросроченные	480,539	(4,040)	476,499	0.8
Просроченные менее 30 дней	7,323	(4,967)	2,356	67.8
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	7,259	(2,796)	4,463	38.5
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	6,152	(2,940)	3,212	47.8
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	6,856	(4,101)	2,755	59.8
Просроченные более 360 дней	39,108	(25,389)	13,719	64.9
Соглашения по обратной продаже (обратное РЕПО)	31,525	-	31,525	0.0
Непросроченные	31,525	-	31,525	0.0
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	33,316,595	(1,080,108)	32,236,487	3.2

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам, на 31 декабря 2015 года:

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	49,652,435	-	-	-	49,652,435
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,637,541	-	-	-	1,637,541
Средства в банках	8,121,869	-	-	-	8,121,869
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,948,118	-	-	-	4,948,118
Финансовые активы в наличии для продажи	7,497,636	-	-	-	7,497,636
Инвестиции, удерживаемые для погашения	14,447,946	-	-	-	14,447,946
Прочие активы	636,765	-	-	-	636,765
Обязательства по предоставлению кредитов	30,208,918	1,044,389	23,122	72	31,276,501
Гарантии выданные	15,884,347	84,730	14,984	1,862,505	17,846,566
Импортные аккредитивы	1,098,280	-	-	-	1,098,280
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(12,802)	(13,222)	(7,641)	(1,363,801)	(1,397,466)
Обязательства кредитного характера, нетто	47,178,743	1,115,897	30,465	498,776	48,823,881

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам, на 31 декабря 2014 года:

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	32,732,926	-	-	-	32,732,926
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,388,226	-	-	-	2,388,226
Средства в банках	10,218,190	-	-	-	10,218,190
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,456,499	-	-	-	4,456,499
Финансовые активы в наличии для продажи	16,950,546	-	-	-	16,950,546
Инвестиции, удерживаемые для погашения	14,842,465	-	-	-	14,842,465
Прочие активы	620,822	-	-	-	620,822
Обязательства по предоставлению кредитов	33,518,447	40,128	1,066	-	33,559,641
Гарантии выданные	26,275,570	8,642	-	123,049	26,407,261
Импортные аккредитивы	3,282,384	-	-	-	3,282,384
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(6,880)	(8,642)	-	(123,049)	(138,571)
Обязательства кредитного характера, нетто	63,069,521	40,128	1,066	-	63,110,715

33. Политика управления рисками (продолжение)

Процедуры последующего мониторинга кредитного риска включают:

- анализ фактических рисков по сравнению с установленными лимитами;
- контроль за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- обзор квартальной финансовой отчетности корпоративных заемщиков и, в необходимых случаях, фактических результатов по сравнению с бизнес-планами;
- контроль за наличием и оценкой принятого обеспечения;
- мониторинг хозяйственных, экономических и политических событий с целью оценки их возможного негативного воздействия на (а) отрасль или регион, в которых действуют корпоративные заемщики Группы; (б) репутацию таких корпоративных заемщиков и самой Группы;
- мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков, связанных с портфелями корпоративных кредитов, и скоринговых моделей, используемых в отношении программ розничного кредитования;
- анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации/диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т.д.

Внимание уделяется повышению эффективности взыскания проблемной задолженности и защите Группы против противоправных действий. Процедуры взыскания проблемной задолженности инициируются, если задолженность по кредиту просрочена более чем на 30 дней. Данные процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области, такие как реструктурирование долга, поиск уклоняющихся от погашения долга должников и их имущества, предъявление требований по взысканию долга за счет имущества и доходов должников и предъявление исков в отношении кредитного мошенничества. Процедуры взыскания задолженности выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной по финансовому инструменту условий договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, в соответствии с установленной процедурой, предельным размером риска и процедурами контроля.

Группа также использует несколько видов лимитов в отношении средств в других банках, такие как максимальный кредитный риск на контрагента и на группу операций с таким контрагентом, включая кредитование, приобретение и продажу ценных бумаг, валюты и прочих финансовых активов, если данные операции могут привести к возникновению кредитного риска. С целью установления таких лимитов Группа использует процедуры оценки качества кредитов, аналогичные процедурам, применяемым в отношении корпоративных клиентов, описываемым выше.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Полное соответствие сроков погашения активов и обязательств невозможно для банков, поскольку заключаемые сделки имеют неопределенный срок и различаются по характеру. Не приведенная в соответствие позиция может привести к увеличению прибыльности, но также может повысить риск убытков. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Группы, а также процентного и валютного риска, которым подвергается Группа.

33. Политика управления рисками (продолжение)

Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Группа старается поддерживать стабильную и диверсифицированную базу финансирования, которая включает счета ключевых корпоративных и частных клиентов, кратко-, средне- и долгосрочные кредиты других банков, выпущенные векселя, а также облигации, размещаемые на внутреннем и международных рынках. С другой стороны Группа старается поддерживать диверсифицированные портфели ликвидных и высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность эффективно и своевременно удовлетворять непредвиденные требования ликвидности.

Ключевые параметры управления риском ликвидности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по разнице между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

- текущая структура активов и пассивов, включая любые известные соглашения о продлении на дату тестирования;
- сумма, сроки и характеристики ликвидности операций, прогнозируемые по бизнес-подразделениям;
- текущие и прогнозные характеристики ликвидных активов, включающих, помимо денежных средств и их эквивалентов, суммы средств в банках и отдельные финансовые инструменты, предназначенные для торговли; а также
- соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате модели позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности казначейства Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность на 1 год.

33. Политика управления рисками (продолжение)

Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

- перераспределение денежных средств между счетами в других банках;
- сбор информации от бизнес-подразделений и прочих вспомогательных подразделений о крупных сделках (собственных и клиентских);
- приобретение и продажа определенных финансовых активов в ликвидных портфелях;
- ускорение закрытия торговых позиций;
- оценка минимального ожидаемого притока денежных средств в течение рабочего дня; и
- ежедневный контроль за остатком денежных средств и расчетной суммой обязательств, подлежащих погашению по требованию.

Для управления срочной ликвидностью казначейства Группы используют графики ликвидности, отражающие объем и сроки несовпадения активов и пассивов по ликвидности (избыток или дефицит). Данные графики ликвидности по сути представляют собой прогнозные потоки денежных средств, рассчитанные с учетом ожидаемых сроков погашения активов и пассивов. Группа устанавливает лимиты приемлемых совокупных несовпадений по срокам погашения между активами и пассивами, рассчитываемые с использованием следующих инструментов:

- дисконтирование активов с целью учета рыночного риска в случае ускоренной продажи таких активов; и
- модели, показывающие колебания денежных потоков в связи с ускоренным погашением обязательств.

В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов, а также ожидаемые будущие денежные потоки, представляются КУАП раз в две недели. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей. Кроме того, КУАП проверяет и утверждает модель сроков погашения по минимально необходимым ежедневным остаткам на текущих счетах в разрезе валют на основе анализа исторической динамики. Использование моделей стресс-анализа долгосрочной ликвидности было возобновлено в 2010 году.

Ниже приведен анализ активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения, начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и обязательств Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	29,577,338	-	-	-	30,603,727	-	60,181,065
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	1,637,541	-	1,637,541
Средства в банках	5,542,041	2,453,307	126,521	-	-	-	8,121,869
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,230,394	-	-	-	785,395	-	5,015,789
Финансовые активы в наличии для продажи	421,399	1,528,999	2,047,164	3,500,074	1,224,509	-	8,722,145
Инвестиции, удерживаемы до погашения	65,128	2,930,787	1,267,569	10,184,462	-	-	14,447,946
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,005,726	1,005,726
Кредиты клиентам	4,910,187	33,101,817	44,417,526	119,457,672	-	-	201,887,202
Основные средства	-	-	-	-	-	4,255,764	4,255,764
Активы, предназначенные для развития и продажи	-	-	-	-	-	511,388	511,388
Инвестиции в недвижимость	-	-	-	-	-	382,535	382,535
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	636,765	1,414,501	2,051,266
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	313,585	313,585
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	595,546	595,546
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	5,531,437	5,531,437
Итого активы	44,746,487	40,014,910	47,858,780	133,142,208	34,887,937	14,166,730	314,817,052
Обязательства							
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13,539	63,537	705,774	-	-	-	782,850
Средства банков и ЦБ РФ	9,868,597	6,568,512	224,675	9,321,913	-	-	25,983,697
Средства клиентов	34,225,911	56,446,799	39,980,658	28,314,361	34,795,211	-	193,762,940
Выпущенные долговые ценные бумаги	22,038	7,804,980	4,069,234	7,506,790	1,038,651	-	20,441,693
Выпущенные облигации	-	-	-	30,239,741	-	-	30,239,741
Прочие обязательства	-	-	-	-	1,455,088	578,363	2,033,451
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	3,017	3,017
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	123,413	123,413
Субординированные займы	-	33,075	-	20,366,701	-	-	20,399,776
Итого обязательства	44,130,085	70,916,903	44,980,341	95,749,506	37,288,950	704,793	293,770,578
Чистая разница между процентными активами и обязательствами	616,402	(30,901,993)	2,878,439	37,392,702			
Разница между процентными активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2015 года	616,402	(30,285,591)	(27,407,152)	9,985,550			

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и обязательств Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		Итого
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	9,530,989	-	-	-	35,403,004	-	44,933,993
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	2,388,226	-	2,388,226
Средства в банках	5,727,395	2,722,761	1,350,008	418,026	-	-	10,218,190
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	4,470,999	-	4,470,999
Финансовые активы в наличии для продажи	1,246,344	5,111,338	2,680,028	7,912,836	1,096,006	-	18,046,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	214,687	3,559,424	3,703,214	7,365,140	-	-	14,842,465
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	498,249	498,249
Кредиты клиентам	10,362,389	60,356,450	39,513,784	117,023,589	-	-	227,256,212
Основные средства	-	-	-	-	-	4,018,600	4,018,600
Активы, предназначенные для развития и продажи	-	-	-	-	-	591,184	591,184
Инвестиции в недвижимость	-	-	-	-	-	490,267	490,267
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	620,822	1,228,273	1,849,095
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	244,716	244,716
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	665,676	665,676
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	4,426,702	4,426,702
Итого активы	27,081,804	71,749,973	47,247,034	132,719,591	43,979,057	12,319,915	335,097,374
Обязательства							
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	-	-	-	1,447,684	-	1,447,684
Средства банков и ЦБ РФ	19,934,955	15,297,514	6,368,415	619,130	-	-	42,220,014
Средства клиентов	19,340,594	44,137,198	49,404,421	33,523,053	33,800,357	-	180,205,623
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,418,143	11,592,208	3,071,576	12,605,253	1,505,313	-	30,192,493
Выпущенные облигации	-	5,158,368	-	26,405,124	-	-	31,563,492
Прочие обязательства	-	-	-	-	615,034	482,630	1,097,664
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	27,963	27,963
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	124,585	124,585
Субординированные займы	-	25,079	-	18,541,910	-	-	18,566,989
Итого обязательства	40,693,692	76,210,367	58,844,412	91,694,470	37,368,388	635,178	305,446,507
Чистая разница между процентными активами и обязательствами	(13,611,888)	(4,460,394)	(11,597,378)	41,025,121			
Разница между процентными активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2014 года	(13,611,888)	(18,072,282)	(29,669,660)	11,355,461			

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

33. Политика управления рисками (продолжение)

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из конкретных условий и сроков, определяемых договорами. Однако в соответствии с российским законодательством такие депозиты должны быть выплачены вкладчикам по первому требованию.

Несмотря на то, что срок погашения активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, определяется как «до востребования», реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть закрыты в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, показаны в разрезе сроков погашения, данные активы могут использоваться для управления несовпадениями по срокам между активами и пассивами.

Помимо риска несовпадения сроков активов и пассивов, Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки рассматривается ниже как часть рыночного риска.

В следующих таблицах приведены недисконтированные потоки денежных средств (общий отток) по финансовым обязательствам Группы и кредитным линиям исходя из самого раннего возможного срока погашения по договору. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и внебалансовым обязательствам по предоставлению кредитов могут значительно отличаться от данного анализа.

Общие недисконтированные денежные потоки Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены ниже:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	1 год-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2015 года						
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	13,539	63,537	705,774	-	-	782,850
Средства банков и ЦБ РФ	11,996,160	4,898,641	1,820,207	10,149,176	-	28,864,184
Средства клиентов	69,124,293	59,487,148	42,644,923	31,389,219	-	202,645,583
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,068,963	7,947,325	4,207,564	8,074,290	5,521	21,303,663
Выпущенные облигации	-	7,187,751	1,178,789	8,610,725	27,743,070	44,720,335
Прочие финансовые обязательства	1,433,717	11,302	5,273	4,796	-	1,455,088
Субординированные займы ¹	-	950,686	873,479	9,943,090	50,236,918	62,004,173
Итого финансовые обязательства	83,636,672	80,546,390	51,436,009	68,171,296	77,985,509	361,775,876
Обязательства по предоставлению кредитов	6,275,438	5,830,357	6,587,754	12,582,538	414	31,276,501
31 декабря 2014 года						
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,447,684	-	-	-	-	1,447,684
Средства банков и ЦБ РФ	20,327,250	16,106,608	6,740,466	619,129	-	43,793,453
Средства клиентов	57,225,875	53,789,687	51,149,226	28,104,866	-	190,269,654
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,946,742	11,788,796	3,190,394	11,971,253	1,532,407	31,429,592
Выпущенные облигации	-	7,187,751	1,178,789	8,610,725	27,743,070	44,720,335
Прочие финансовые обязательства	531,406	450	300	82,878	-	615,034
Субординированные займы	25,535	691,801	721,447	9,214,837	22,065,061	32,718,681
Итого финансовые обязательства	82,504,492	89,565,093	62,980,622	58,603,688	51,340,538	344,994,433
Обязательства по предоставлению кредитов	2,665,210	6,225,497	9,605,970	15,041,321	21,643	33,559,641

¹ Для субординированных займов без указания срока возврата недисконтированные денежные потоки рассчитаны на 50 лет.

33. Политика управления рисками (продолжение)

Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск того, что изменение рыночных цен (включая процентные ставки и спреды, валютные курсы, котировки активов, предназначенных для торговли, и активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки) приведет к колебанию справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту и таким образом окажет влияние на прибыльность Группы. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютам, финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и по финансовым активам в наличии для продажи, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка, а также изменения уровня волатильности рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения прочих цен.

Целью управления рыночным риском является поддержание разумного баланса между риском и рентабельностью. Система управления рыночным риском включает в себя лимиты, политику и процедуры в отношении различных видов рыночного риска, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск.

Рыночный риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности, показывающего, какое воздействие окажут на прибыли или убытки и капитал Группы изменения в соответствующих переменных риска, а также контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Все новые виды операций изучаются на предмет связанного с ними риска, и подразделениями по управлению рисками проводится предварительный анализ таких рисков. Характеристики риска, совместно с предложениями по лимитам риска и контрольным процедурам, представляются КУАП на утверждение.

В зависимости от вида риска Группа устанавливает лимиты позиций (т.е. лимиты, ограничивающие общую сумму инвестиций или риска), а также лимиты stop-loss и call-level. Лимиты stop-loss широко применяются для ограничения ценовых рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Управление рыночным риском проводится на регулярной основе путем оценки показателей риска и расчета рыночной стоимости открытых позиций, которая сравнивается с разрешенными лимитами, установленными КУАП. Процедуры контроля рыночного риска по позициям в отношении ценных бумаг проводятся ежедневно, и их результат является составной частью квартального отчета по консолидированным рискам Группы.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа осуществляет свою деятельность, исходя из ограничений, установленных ЦБ РФ, в отношении уровня рисков по различным валютам. Руководство Группы осуществляет контроль за распределением этого лимита между операционными подразделениями.

Как правило, Группа не допускает долгосрочных открытых валютных позиций, они отслеживаются и контролируются казначействами ежедневно. Краткосрочные торговые операции разрешены в незначительных суммах, и только если позиция может быть немедленно закрыта. Группа устанавливает лимиты на позиции и stop-loss лимиты в отношении таких операций, которые контролируются подразделениями по управлению рисками.

На конец года Группа имела остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро, клиринговых валютах и драгоценных металлах.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	27,573,053	25,952,898	6,655,114	60,181,065
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1,637,541	-	-	1,637,541
Средства в банках	3,311,376	4,180,692	629,801	8,121,869
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4,251,704	47,108	716,977	5,015,789
Финансовые активы в наличии для продажи	5,838,060	2,875,229	8,856	8,722,145
Инвестиции, удерживаемые до погашения	4,298,107	10,149,839	-	14,447,946
Кредиты клиентам	172,932,189	26,817,278	2,137,735	201,887,202
Прочие финансовые активы	553,969	74,594	8,202	636,765
Итого финансовые активы	220,395,999	70,097,638	10,156,685	300,650,322
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	1,005,726	-	-	1,005,726
Основные средства	4,255,764	-	-	4,255,764
Активы, предназначенные для развития и продажи	511,388	-	-	511,388
Инвестиции в недвижимость	382,535	-	-	382,535
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	249,701	9,439	1,155,361	1,414,501
Текущие требования по налогу на прибыль	313,585	-	-	313,585
Отложенные требования по налогу на прибыль	595,546	-	-	595,546
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	5,531,437	-	-	5,531,437
Итого нефинансовые активы	13,001,930	9,439	1,155,361	14,166,730
Итого активы	233,397,929	70,107,077	11,312,046	314,817,052
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	742,823	28,150	11,877	782,850
Средства банков и ЦБ РФ	24,249,236	1,267,900	466,561	25,983,697
Средства клиентов	132,534,679	49,825,796	11,402,465	193,762,940
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,588,544	15,940,731	912,418	20,441,693
Выпущенные облигации	30,239,741	-	-	30,239,741
Прочие финансовые обязательства	1,444,565	3,882	6,641	1,455,088
Субординированные займы	12,408,684	7,991,092	-	20,399,776
Итого финансовые обязательства	205,208,272	75,057,551	12,799,962	293,065,785
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	3,017	-	-	3,017
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	123,413	-	-	123,413
Прочие нефинансовые обязательства	577,400	834	129	578,363
Итого нефинансовые обязательства	703,830	834	129	704,793
Итого обязательства	205,912,102	75,058,385	12,800,091	293,770,578
Чистая позиция	27,485,827	(4,951,308)	(1,488,045)	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	(9,445,452)	3,909,707	5,535,745	
Обязательства кредитного характера	39,459,657	8,155,920	779,639	

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	25,141,109	12,823,589	6,969,295	44,933,993
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,388,226	-	-	2,388,226
Средства в банках	6,558,582	2,877,592	782,016	10,218,190
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,619	699,527	3,756,853	4,470,999
Финансовые активы в наличии для продажи	14,908,735	3,016,717	121,100	18,046,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	7,793,479	7,048,986	-	14,842,465
Кредиты клиентам	193,921,207	26,928,127	6,406,878	227,256,212
Прочие финансовые активы	563,337	52,069	5,416	620,822
Итого финансовые активы	251,289,294	53,446,607	18,041,558	322,777,459
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	498,249	-	-	498,249
Основные средства	4,018,600	-	-	4,018,600
Активы, предназначенные для развития и продажи	591,184	-	-	591,184
Инвестиции в недвижимость	490,267	-	-	490,267
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	279,689	7,828	940,756	1,228,273
Текущие требования по налогу на прибыль	244,716	-	-	244,716
Отложенные требования по налогу на прибыль	665,676	-	-	665,676
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	4,426,702	-	-	4,426,702
Итого нефинансовые активы	11,371,331	7,828	940,756	12,319,915
Итого активы	262,660,625	53,454,435	18,982,314	335,097,374
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,237,479	210,205	-	1,447,684
Средства банков и ЦБ РФ	34,076,098	5,072,030	3,071,886	42,220,014
Средства клиентов	127,937,024	38,534,584	13,734,015	180,205,623
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,523,482	15,014,397	6,654,614	30,192,493
Выпущенные облигации	31,563,492	-	-	31,563,492
Прочие финансовые обязательства	583,652	22,525	8,857	615,034
Субординированные займы	12,402,834	6,164,155	-	18,566,989
Итого финансовые обязательства	216,324,061	65,017,896	23,469,372	304,811,329
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	27,963	-	-	27,963
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	124,585	-	-	124,585
Прочие нефинансовые обязательства	477,489	5,109	32	482,630
Итого нефинансовые обязательства	630,037	5,109	32	635,178
Итого обязательства	216,954,098	65,023,005	23,469,404	305,446,507
Чистая позиция	45,706,527	(11,568,570)	(4,487,090)	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	(17,120,897)	9,758,865	7,362,032	
Обязательства кредитного характера	53,024,098	7,194,238	1,161,871	

33. Политика управления рисками (продолжение)

Группа предоставляет ссуды в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по ссудам.

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса доллара США по отношению к рублю. Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Рубль/Долл. США	Рубль/Долл. США	Рубль/Долл. США	Рубль/Долл. США
	+41.3%	-41.3%	+38.1%	-38.1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(430,255)	430,255	(688,635)	688,635
Влияние на капитал	(344,204)	344,204	(550,908)	550,908

Оценка валютного риска в Группе осуществляется с использованием методологии VaR. Традиционно для получения VaR-оценок валютного риска в Группе использовался метод исторической симуляции на основе движения валютных курсов по основным парам валют.

В 2013 году указанный подход был пересмотрен, и в Банке ЗЕНИТ была введена в действие новая методика оценки и управления валютными рисками. Новый подход, который будет распространен на остальные банки – участники Группы, в отличие от действовавшего, во-первых, позволяет включать в оценку риска все открытые валютные позиции в валютах и драгоценных металлах, во-вторых, основан на более совершенной статистической технике оценивания, позволяющей получить VaR-оценку риска портфеля открытых позиций с учетом статистических взаимосвязей кросс-курсов валют и цен драгоценных металлов.

Риск изменения процентных ставок. Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться в зависимости от изменения процентных ставок.

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Политика управления рисками (продолжение)**

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Долл. США	Рубль	Долл. США	Рубль
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.2	8.4	0.1	13.6
Средства в банках	2.7	9.7	4.1	16.8
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8.3	11.5	-	-
Финансовые активы в наличии для продажи	7.1	10.5	7.3	10.3
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6.5	8.3	7.4	9.5
Кредиты клиентам	5.0	13.6	8.9	13.3
Обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	2.0	10.7	2.5	18.2
Средства клиентов	4.5	11.9	3.7	12.0
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.0	8.8	4.7	10.0
Выпущенные облигации	-	13.7	-	9.7
Субординированные займы	7.7	11.0	7.5	8.5

Большинство финансовых активов и обязательств Группы, чувствительных к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Плавающие ставки действуют в отношении кредитов клиентам, срочных депозитов, размещенных в иностранных банках или привлеченных от иностранных банков, кредитов, привлеченных от синдикатов иностранных финансовых учреждений, и отдельных субординированных займов. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Ставки процента устанавливаются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и обязательств, могут быть пересмотрены перед предоставлением нового транша кредита с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. В отношении всех новых кредитных продуктов и операций риск изменения процентной ставки оценивается заранее, до начала осуществления таких операций.

Кроме того, как указано выше в анализе по срокам погашения, большинство активов и обязательств Группы являются относительно краткосрочными, что дает Группе определенную гибкость в реагировании на изменение рыночной ситуации.

Общий риск изменения процентных ставок Группы контролирует КУАП, проверяющий структуру активов и обязательств, текущих и прогнозируемых процентных ставок. Казначейства отвечают за оперативное управление несовпадением процентных ставок по активам и обязательствам, предварительное утверждение процентных ставок по прогнозируемым операциям, подготовку и подачу на утверждение предложений по приемлемым уровням процентной ставки в разрезе отдельных инструментов и сроков. Департаменты управления рисками проверяют текущее несоответствие активов и обязательств по уровню процентной ставки и оценивают соответствующее влияние риска изменения процентных ставок на процентную маржу Группы и экономический капитал.

33. Политика управления рисками (продолжение)

В 2013 году в Банке ЗЕНИТ как в головном банке Группы был принят новый подход к оценке процентного риска. По сравнению с действовавшим ранее подходом данный подход, во-первых, позволяет учесть большее число факторов процентного риска (таких, как, например, базисный риск¹), во-вторых, существенно повышает точность оценки процентного риска за счет использования гораздо большего числа сценариев изменения процентных ставок (ранее количество применяемых сценариев ограничивалось несколькими). Новый подход к оценке процентного риска Банка ЗЕНИТ (зафиксирован в соответствующей Методике оценки, анализа и контроля процентного риска (далее Методика)), базируется на консультативных материалах Базельского Комитета по Банковскому надзору, рекомендациях Центрального Банка Российской Федерации и Международных стандартах финансовой отчетности. Методика разработана с использованием современного опыта математического моделирования объемов процентно-чувствительных активов и обязательств и динамики процентных ставок с применением моделей временных рядов, учитывающих значимые статистические закономерности.

Разработанная в соответствии с Методикой автоматизированная процедура оценки процентного риска использует сценарное моделирование (метод Монте-Карло) изменений процентных ставок и объемов процентно-чувствительных активов и обязательств в зависимости от модели эволюции объемно-временной структуры активов и пассивов. Процентный риск по новой Методике, адекватность которой подтверждена результатами бэк-тестирования, оценивается как VaR-оценка с уровнем надежности 99 на горизонте расчета 1 год. Данная VaR-оценка процентного риска включает риск назначения новой ставки, базисный риск, риск кривой доходности и риск опциональности.

Количественная оценка риска изменения процентных ставок выполняется с использованием стресс-моделей, позволяющих рассчитать изменение чистой процентной маржи в связи с изменениями в активах и обязательствах, чувствительных к колебанию процентной ставки. Для этой цели Группа определяет активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки, и оценивает уровень чувствительности по каждому активу или пассиву. Анализ производится в разрезе валют на один год и основывается на определенных допущениях в отношении ожидаемых колебаний процентных ставок и наиболее чувствительных стресс-сценариев. Результаты используются для текущего мониторинга и регулирования процентной маржи и включаются в квартальный отчет по консолидированным рискам Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска.

**Изменение процентных ставок
по финансовым инструментам,
чувствительным к изменению
процентной ставки**

		31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
Рубль	Долл. США	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
-1%	-1%	62,836	50,269	31,669	25,335

¹

Базисный риск – риск, обусловленный возможным несогласованным изменением рыночных процентных ставок, с учетом которых переназначаются (или корректируются) процентные ставки по активным и пассивным инструментам

33. Политика управления рисками (продолжение)

Риск изменения прочих цен. Риск изменения прочих цен представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (специфический риск) и общими изменениями рыночных цен финансовых инструментов (общий риск), окажут влияние на справедливую стоимость или будущее движение денежных средств по финансовому инструменту и в результате на рентабельность Группы.

Риск изменения цен на финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей; и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несоответствие между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов stop-loss и call-level. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Риск изменения прочих цен управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимости под риском (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рискованной позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования, включающих следующие характеристики: (i) потенциальные изменения рынка рассчитываются на основании данных за предыдущие два года; (ii) риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98.5 процентов, (iii) риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день. Группа использует модель VaR, основанную на моделях Монте-Карло.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	227,673	942,431
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	82,208	70,299
Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи	309,881	1,012,730

Хотя метод VaR является ценным инструментом измерения риска изменения прочих цен, он имеет ряд ограничений, особенно, на менее ликвидных рынках:

- использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии;
- однодневный период удержания предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы за такой период, однако это может быть невозможным в ситуациях наличия и продолжения значительной неликвидности рынка;
- использование уровня доверительной вероятности 98,5 не учитывает убытков, которые могут быть понесены сверх этого уровня. Существует 1,5-процентная вероятность того, что убытки превысят VaR; и
- поскольку VaR рассчитывается только на конец дня, она не обязательно отражает риски, возникающие по позициям в течение торгового дня.

Ограничения метода VaR признаются путем использования в дополнение к данной оценке лимитов по риску изменения прочих цен, описанных выше.

34. Условные финансовые обязательства

Операционная среда – Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в РФ, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития РФ в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов, в также в первом квартале 2016 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному снижению курса российского рубля.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В первом квартале 2015 года два международных рейтинговых агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, экономической рецессии и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. В 2015 году созданы резервы по условным обязательствам в сумме 47,486 тыс. руб. для покрытия возможных убытков по таким искам. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Группы не возникнет других существенных убытков.

Налоговое законодательство. По причине наличия в российском коммерческом и налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компаний, оценка руководства в отношении деятельности Группы может не совпадать с оценкой ее деятельности со стороны регулирующих органов. Таким образом, в будущем существует вероятность произвольного доначисления налоговой инспекцией налогов и штрафов, что может неблагоприятно отразиться на деятельности Группы.

В 2014 году были внесены поправки в порядок налогообложения в РФ прибыли контролируемых иностранных компаний. В соответствии с изменениями, нераспределенная прибыль зарубежных дочерних компаний, признаваемых контролируруемыми иностранными компаниями, может приводить к увеличению налоговой базы контролирующих компаний или банков. В настоящий момент Группа разрабатывает стратегию налогового планирования в отношении зарубежных дочерних компаний.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства отсутствует, а также в силу возможности различной интерпретации ряда формулировок этих положений, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

34. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Кроме того, поскольку налоговое законодательство подвержено частым изменениям и содержит сравнительно новые положения, их применение часто затруднено или невозможно. В некоторых случаях российские налоговые службы применяли новые разъяснения налогового законодательства ретроспективно. По таким вопросам не существует установленных прецедентов или непротиворечивой судебной практики. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований, в том числе, например, таможенного законодательства и правил валютного контроля, могут проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы, начислять и взимать пени и проценты.

Обязательства по договорам операционной аренды Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее одного года	627,504	858,736
Более одного года, но не более пяти лет	1,827,343	2,894,229
Более пяти лет	95,635	678,675
Итого обязательств по операционной аренде	2,550,482	4,431,640

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче кредитов, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного использования обязательств кредитного характера, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, определенная часть импортных аккредитивов Группы обеспечена денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Группа оценивает риск по ним как минимальный.

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Обязательства по предоставлению кредитов	31,276,501	33,559,641
Выданные гарантии	17,846,566	26,407,261
Импортные аккредитивы	1,098,280	3,282,384
Итого обязательства кредитного характера до учета обесценения	50,221,347	63,249,286
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(1,397,466)	(138,571)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения гарантий выданных	(134,966)	(176,536)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения импортных аккредитивов	(293,699)	(1,553,972)
Итого обязательства кредитного характера	48,395,216	61,380,207

Данный резерв включен в состав прочих обязательств. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

34. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Фидуциарная деятельность. Фидуциарные активы не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, поскольку они не являются активами Группы, а находятся на ответственном хранении или в депозитарии Группы по поручению клиентов. Номинальная стоимость, представленная ниже, как правило, отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Фидуциарные активы классифицируются следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Корпоративные облигации	15,786,289	8,539,206
Акции банков	12,436,484	12,414,151
Паи инвестиционных фондов	10,860,498	993,709
Акции компаний	2,607,122	3,018,711
Корпоративные еврооблигации	2,583,464	3,408,166
Переводные векселя	1,338,899	848,058
Муниципальные облигации	915,679	159,435
Депозитарные расписки	210,466	228,632
Облигации федерального займа (ОФЗ)	192,368	824,022

Группа также оказывает услуги по управлению активами по поручению и за счет клиентов. Справедливая стоимость активов, находящихся в управлении на 31 декабря 2015 года, составляет 621,754 тыс. руб. (2014 год: 879,429 тыс. руб.).

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Согласно МСФО справедливая стоимость — это цена продажи актива или передачи обязательства между участниками основного рынка в текущих нормальных рыночных условиях на дату оценки.

Методы оценки стоимости

Группа использует ряд методик для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых наблюдаемые на активных рынках цены на аналогичные инструменты не доступны. Такие методики включают: методики определения относительной стоимости, основанные на наблюдаемых ценах на аналогичные инструменты, методы оценки текущей стоимости, которые позволяют оценить будущие денежные потоки от актива или обязательства, которые затем дисконтируются с использованием процентной ставки с поправкой на риск.

Начальные входные данные по указанным методикам определения стоимости представлены ниже. При использовании методов оценки на справедливую стоимость может оказать значительное влияние выбор модели оценки и связанные с ней допущения в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск.

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Бумаги с фиксированным доходом и долевые ценные бумаги – общедоступные рыночные котировки по таким бумагам.

Процентные ставки – это принципиальные сравнительные данные по процентным ставкам, действительным на отчетную дату, и рыночным процентным ставкам на рынках облигаций и фьючерсов.

Валютный курс – доступная информация по рыночным ценам, как по форвардным контрактам, так и по фьючерсам в основных валютах.

Для того чтобы достоверно определить справедливую стоимость, там, где это возможно, руководство применяет оценочные корректировки к информации по ценам, получаемой из различных источников. Кроме того, Группа регулярно проводит оценку целесообразности использования той или иной модели.

Финансовые активы и обязательства

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Группой использовались следующие методы и значительные допущения:

- Денежные средства и остатки в ЦБ РФ, а также обязательные резервы в ЦБ РФ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг торгового портфеля и производных финансовых инструментов, включающих финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Справедливая стоимость овердрафтов, предоставленных клиентам, принимается равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость прочих кредитов оценивается с применением рыночных процентных ставок, когда кредиты были предоставлены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным кредитам, за вычетом обеспечения под обесценение кредитов из расчетных сумм справедливой стоимости.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.
- Справедливая стоимость срочных депозитов (включенных в состав счетов клиентов и средств банков) рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и требований доступности данного типа обязательств.
- Справедливая стоимость выпущенных рублевых долговых ценных бумаг и субординированных займов основана на рыночных котировках. Если они недоступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам или средствам, котируемым на рынке.

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия определения стоимости**

Для целей представления информации финансовые инструменты распределяются по трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках, к которым Группа имеет доступ, идентичных активов или обязательств. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе:

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Группы оцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлена информация о методах определения справедливой стоимости таких финансовых активов и обязательств.

Финансовые активы/финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года		
1) Производные финансовые активы (см. Примечание 15)	717,725	4,456,499	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств Будущие потоки денежных средств оцениваются на основе обменных курсов своп, наблюдаемых на конец отчетного периода.
2) Непроизводные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 15)	4,298,064	14,500	Уровень 1	Котировки на покупку на активном рынке
3) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 16)	8,722,145	18,046,552	Уровень 1	Котировки на покупку на активном рынке
4) Производные финансовые обязательства (см. Примечание 15)	782,850	1,447,684	Уровень 2	Дисконтированные потоки денежных средств Будущие потоки денежных средств оцениваются на основе обменных курсов своп, наблюдаемых на конец отчетного периода.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2015 и 2014 годов не производилось.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости на постоянной основе (но для которых требуется раскрытие информации о справедливой стоимости)

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	60,181,065	60,181,065	44,933,993	44,933,993
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,637,541	1,637,541	2,388,226	2,388,226
Средства в банках	8,121,869	8,119,559	10,218,190	9,642,787
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5,015,789	5,015,789	4,470,999	4,470,999
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,722,145	8,722,145	18,046,552	18,046,552
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14,447,946	14,212,218	14,842,465	14,474,588
Кредиты клиентам	201,887,202	188,445,083	227,256,212	215,902,955
Прочие финансовые активы	636,765	636,765	620,822	620,822
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	782,850	782,850	1,447,684	1,447,684
Средства банков и ЦБ РФ	25,983,697	25,469,051	42,220,014	42,122,913
Средства клиентов	193,762,940	193,476,580	180,205,623	177,992,330
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,441,693	19,481,424	30,192,493	28,941,547
Выпущенные рублевые облигации	30,239,741	29,957,086	31,563,492	30,193,829
Прочие финансовые обязательства	1,455,088	1,432,534	615,034	583,062
Субординированные займы	20,399,776	21,387,579	18,566,989	12,959,115

Ниже представлена информация об уровнях иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Уровень 1	Уровень 2	31 декабря 2015 года	
			Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1,637,541	-	-	1,637,541
Средства в банках	-	8,119,559	-	8,119,559
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14,212,218	-	-	14,212,218
Кредиты клиентам	-	188,445,083	-	188,445,083
Финансовые обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	-	25,469,051	-	25,469,051
Средства клиентов	-	193,476,580	-	193,476,580
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	19,481,424	-	19,481,424
Выпущенные рублевые облигации	-	29,957,086	-	29,957,086
Субординированные займы	-	21,387,579	-	21,387,579

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Ниже представлена информация об уровнях иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	31 декабря 2014 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,388,226	-	-	2,388,226
Средства в банках	-	9,642,787	-	9,642,787
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14,474,588	-	-	14,474,588
Кредиты клиентам	-	215,902,955	-	215,902,955
Финансовые обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	-	42,122,913	-	42,122,913
Средства клиентов	-	177,992,330	-	177,992,330
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	28,941,547	-	28,941,547
Выпущенные рублевые облигации	-	30,193,829	-	30,193,829
Субординированные займы	-	12,959,115	-	12,959,115

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, распределенных на Уровни 2 и 3, определялась с соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, наиболее существенными исходными данными по которым является ставка дисконтирования, отражающая кредитный риск контрагентов.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***36. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности 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 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Зависимые предприятия	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1	-	-	-	1
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,122	-	-	2,339	10,461
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,005,726	-	1,005,726
Кредиты клиентам, нетто	753,969	101,439	-	947	856,355
Кредиты клиентам до обесценения	769,251	105,809	-	997	876,057
За вычетом: резерв под обесценение	(15,282)	(4,370)	-	(50)	(19,702)
Прочие активы	537	-	-	-	537
Обязательства					
Средства клиентов	12,575,254	11,802,695	953,738	8,127,395	33,459,082
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	385,709	-	-	-	385,709
Субординированные займы	15,312,166	-	-	-	15,312,166
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	224,917	9,973	-	22	234,912
Процентный расход	(3,221,105)	(965,841)	(122,275)	(484,324)	(4,793,545)
Восстановление резерва под обесценение кредитов	1,968	2,488	-	132	4,588
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4,121	-	-	-	4,121
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	13,010	-	-	-	13,010
Комиссионные доходы	494,879	1,373	2,120	2,086	500,458
Прочие операционные доходы	2,884	3	506,082	-	508,969
Внебалансовые обязательства					
Выданные гарантии	1,195,089	-	-	-	1,195,089
Импортные аккредитивы	661,501	-	-	-	661,501
Обязательства по предоставлению кредитов	1,823,150	20,279	-	3,810	1,847,239
Фидуциарная деятельность	16,191,850	519,642	2,085	1,596,398	18,309,975

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***36. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управлен- ческий персонал Группы	Зависимые предприятия	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8	-	-	-	8
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27,214	-	-	1,114	28,328
Инвестиции в зависимые компании	-	-	498,249	-	498,249
Кредиты клиентам, нетто	1,814,242	146,686	-	3,510	1,964,438
Кредиты клиентам до обесценения	1,831,492	153,544	-	3,692	1,988,728
За вычетом: резерв под обесценение	(17,250)	(6,858)	-	(182)	(24,290)
Прочие активы	8,317	-	-	-	8,317
Обязательства					
Средства клиентов	14,920,359	6,746,789	998,031	5,614,726	28,279,905
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	942,000	-	-	-	942,000
Субординированные займы	14,155,915	-	-	-	14,155,915
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	182,791	14,592	-	69	197,452
Процентный расход	(2,214,465)	(424,824)	(42,473)	(326,042)	(3,007,804)
Резерв под обесценение кредитов	13,749	25,042	-	123	38,914
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	2,193	-	-	-	2,193
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	2,483	-	-	-	2,483
Комиссионные доходы	620,546	710	845	1,076	623,177
Прочие операционные доходы	2,512	-	502,096	-	504,608
Внебалансовые обязательства					
Выданные гарантии	1,201,129	-	-	-	1,201,129
Импортные аккредитивы	813,103	-	-	-	813,103
Обязательства по предоставлению кредитов	691,000	16,069	-	6,094	713,163
Фидуциарная деятельность	6,304,909	607,370	121,085	1,602,929	8,636,293

В 2015 году в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 145,841 тыс. руб. (2014 год: 192,767 тыс. руб.). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

37. Информация по сегментам

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом: операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

- Обслуживание корпоративных клиентов: Обслуживание корпоративных клиентов представляет собой обслуживание крупных и средних компаний по расчетным, конверсионным, кассовым и прочим операциям, а также привлечение средств от этих клиентов и выдачу им кредитов;
- Инвестиционная деятельность: Инвестиционная деятельность включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также собственные операции Банка на финансовых рынках;
- Обслуживание физических лиц: Обслуживание физических лиц представляет собой предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов кредитов.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Группы, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и обязательства сегментов состоят из операционных активов и обязательств, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение, доли прибыли зависимых предприятий и т.д. Внутреннее распределение таких статей, как заработная плата членов Правления и директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель предоставляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности – Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***37. Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентный доходы	23,240,840	4,880,829	4,196,063	-	32,317,732
Процентный расходы	(15,011,955)	(3,054,165)	(8,656,103)	-	(26,722,223)
Чистые процентный доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	8,228,885	1,826,664	(4,460,040)	-	5,595,509
Резерв под обесценение кредитов	(9,555,142)	-	(222,550)	-	(9,777,692)
Чистые процентные расходы	(1,326,257)	1,826,664	(4,682,590)	-	(4,182,183)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(1,341,087)	-	-	(1,341,087)
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	15,121	-	-	15,121
Восстановление обесценения финансовых активов в наличии для продажи	-	496	-	-	496
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(3,634)	(1,951,059)	352,594	-	(1,602,099)
Чистая прибыль от переоценки операций в иностранной валюте	1,641,240	617,880	510,036	-	2,769,156
Комиссионные доходы	2,458,764	68,250	1,513,200	-	4,040,214
Комиссионные расходы	(126,901)	(123,841)	(745,272)	-	(996,014)
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	(1,258,895)	-	-	-	(1,258,895)
Восстановление обесценения основных средств	6,007	74	2,725	729	9,535
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(79,796)	-	-	-	(79,796)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	(14,719)	-	-	-	(14,719)
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(156,436)	-	(3,503)	-	(159,939)
Чистый убыток от выбытия основных средств	(16,063)	(1,023)	(9,284)	-	(26,370)
Чистая прибыль от выбытия инвестиционной недвижимости	744	-	-	-	744
Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(20,299)	-	(4,457)	-	(24,756)
Резерв под обязательства условного характера	(47,486)	-	-	-	(47,486)
Прочие операционные доходы	627,478	180,227	122,135	83,694	1,013,534
Внешние операционные расходы	1,683,747	(708,298)	(2,944,416)	84,423	(1,884,544)
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(4,191,686)	865,476	3,326,210	-	-
Итого	(2,507,939)	157,178	381,794	84,423	(1,884,544)
Операционные расходы	(3,787,109)	(491,981)	(2,569,264)	(649,753)	(7,498,107)
Убыток до налога на прибыль	(6,295,048)	(334,803)	(2,187,470)	(565,330)	(9,382,651)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(115,383)	(115,383)
Чистый убыток	(6,295,048)	(334,803)	(2,187,470)	(680,713)	(9,498,034)
Активы сегментов	219,010,589	43,507,652	50,408,849	1,889,962	314,817,052
Обязательства сегментов	122,639,899	62,392,250	108,402,835	335,594	293,770,578
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(134,866)	(7,881)	(99,110)	-	(241,857)
Капитальные затраты	(165,494)	(6,099)	(113,979)	(56,256)	(341,828)

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***37. Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена ниже:

	Обслужи- вание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспреде- ленные суммы	Итого
Процентный доходы	18,842,084	3,834,423	3,940,776	-	26,617,283
Процентный расходы	(10,688,071)	(1,969,402)	(4,706,157)	-	(17,363,630)
Чистый процентный доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	8,154,013	1,865,021	(765,381)	-	9,253,653
Резерв под обесценение кредитов	(4,091,039)	-	(453,455)	-	(4,544,494)
Чистые процентные доходы	4,062,974	1,865,021	(1,218,836)	-	4,709,159
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	2,554,455	-	-	2,554,455
Чистый реализованный убыток от финансовых активов в наличии для продажи	-	(130,166)	-	-	(130,166)
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи	-	(29,216)	-	-	(29,216)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	4,663,742	(588,983)	310,514	-	4,385,273
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	(4,064,366)	(3,348,595)	-	-	(7,412,961)
Комиссионные доходы	2,707,571	36,560	1,470,305	-	4,214,436
Комиссионные расходы	(143,355)	(129,940)	(715,605)	-	(988,900)
Восстановление резерва под убытки по обязательствам кредитного характера	96,792	-	-	-	96,792
Восстановление обесценения основных средств	5,519	245	3,547	2,280	11,591
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(78,419)	-	-	-	(78,419)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	2,365	-	-	-	2,365
Восстановление обесценения внеоборотных активов, предназначенных для продажи	1,101	-	-	-	1,101
Чистая прибыль от выбытия основных средств	369,014	1,552	9,145	-	379,711
Чистая прибыль от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи	301,905	-	-	-	301,905
Чистая прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	115,071	-	(24,778)	-	90,293
Прочие операционные доходы	1,041,726	89,844	51,899	73,322	1,256,791
Внешние операционные доходы	9,081,640	320,777	(113,809)	75,602	9,364,210
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(3,058,753)	925,372	2,133,381	-	-
Итого	6,022,887	1,246,149	2,019,572	75,602	9,364,210
Операционные расходы	(3,493,310)	(677,436)	(2,340,916)	(736,621)	(7,248,283)
Прибыль до налога на прибыль	2,529,577	568,713	(321,344)	(661,019)	2,115,927
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	(480,033)	(480,033)
Чистая прибыль	2,529,577	568,713	(321,344)	(1,141,052)	1,635,894
Активы сегментов	233,057,352	52,420,671	47,780,209	1,839,142	335,097,374
Обязательства сегментов	137,448,694	81,113,604	86,607,083	277,126	305,446,507
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(125,865)	(9,564)	(95,330)	-	(230,759)
Капитальные затраты	(246,163)	(11,839)	(188,316)	(132,051)	(578,369)

37. Информация по сегментам (продолжение)

Группа осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации. Однако руководство считает, на основании распределения операций, что разбивка в Примечании 30 является наиболее соответствующей с географической точки зрения.

38. Управление капиталом и достаточность капитала**Управление капиталом**

Политика управления капиталом Группы предусматривает поддержание сильной капитальной базы для обеспечения дальнейшего развития бизнеса Группы и удовлетворения требований, установленных регулирующими органами.

Требования к достаточности капитала устанавливает и контролирует ЦБ РФ. Банки обязаны поддерживать отношение общей суммы капитала к активам, взвешенным по риску, на уровне не ниже определенного установленного предела. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов минимальный уровень норматива достаточности капитала составлял 10. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа выполняла требования ЦБ РФ по достаточности капитала.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Капитал первого уровня	19,487,708	28,633,293
Капитал второго уровня	10,140,646	14,679,724
Итого капитал	29,628,354	43,313,017
Активы, взвешенные с учетом риска	263,734,973	304,053,444
Общий норматив достаточности капитала, %	11.2	14.2
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	7.4	9.4

Минимальное значение общего норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения составляло 8%, а минимальное значение норматива достаточности для капитала первого уровня – 4%. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа выполняла требования Базельского соглашения по достаточности капитала.

Группа разрабатывает процедуры расчета экономического капитала на основе лучших международных практик управления рисками.

Группа обязана соблюдать восемь финансовых условий в отношении двух субординированных займов с датами погашения в июне 2021 года и декабре 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не выполнила два из этих условий, что может привести к изменению процентной ставки. Ставка может быть увеличена на 2,5%, при этом период увеличения согласовывается сторонами дополнительно. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа выполняла эти условия.

Группа также контролирует выполнение требований к уровню достаточности капитала, установленному Центральным Банком Российской Федерации для кредитных институтов. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, банки должны поддерживать соотношение капиталов и активов, взвешенных с учетом риска («нормативы достаточности капитала») выше определенных минимальных уровней. ЦБ РФ устанавливает следующие обязательные требования к достаточности базового капитала, капитала 1-го уровня и общей величины капитала: 5%, 6% и 10% соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Банк соблюдал требования ЦБ РФ к уровню достаточности капитала.

38. Управление капиталом и достаточность капитала (продолжение)

В сентябре 2015 года в рамках программы докапитализации российских банков, утвержденной Правительством Российской Федерации, Банк получил пять субординированных займов в общей сумме 9,932,750 тысяч рублей от Агентства по страхованию вкладов (АСВ). Согласно условиям договоров данных субординированных займов в качестве оплаты от АСВ Банк получил ценные бумаги (ОФЗ пяти серий), которые Банк должен вернуть АСВ по истечению срока субординированных займов. Данные субординированные займы имеют сроки погашения с января 2025 года по ноябрь 2034 года и процентную ставку в размере купона по ОФЗ плюс 1% годовых. В соответствии с МСФО (IAS) 39 ценные бумаги, полученные займы в соответствии с договором, предусматривающим их возвращение передающей стороне, продолжают признаваться у передавшей стороны и не признаются на балансе получателя ценных бумаг, так как передающая сторона сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением ценными бумагами. Соответственно обязательство по возврату ценных бумаг также не подлежит отражению в отчете о финансовом положении. Таким образом, в настоящей консолидированной финансовой отчетности не учтены ОФЗ и субординированные займы, полученные Банком в рамках программы докапитализации российских банков.

По состоянию на 31 декабря 2015 года часть полученных в рамках докапитализации Банка ОФЗ справедливой стоимостью 2,963,510 тысяч рублей были заложены по договорам репо с ЦБ РФ, в результате чего Банк отразил в составе средств других Банков обязательство по возврату денежных средств, привлеченных под залог указанных ценных бумаг. См. Примечание 23.

В соответствии с Положением Банка России № 395–П данные субординированные займы учитываются в составе дополнительного капитала для расчета уровней достаточности собственных средств Банка, согласно Положению Банка России № 395-П.

39. События после отчетной даты

В феврале 2016 года Банк выкупил по оферте номинированные в рублях облигации общей номинальной стоимостью 2,195,433 тыс. руб., выпущенных в августе 2012 года. Впоследствии данные облигации в сумме 1,450,000 тыс. руб. снова были проданы. Следующая дата выкупа облигаций по оферте намечена на февраль 2017 года.

В феврале 2016 года внеочередным Общим собранием акционеров принято решение об увеличении уставного капитала Банка на 8,000,000 тыс. руб.