

Группа Банка "ДЕРЖАВА"

**Промежуточная консолидированная сокращенная финансовая
отчетность**

30 июня 2014 года

Содержание

Страница

Промежуточный консолидированный Отчет о финансовом положении	2
Промежуточный консолидированный Отчет о совокупном доходе	3
Промежуточный консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Промежуточный консолидированный Отчет о движении денежных средств	5
 Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	
1 Основная деятельность	6
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3 Основы представления отчетности	7
4 Принципы учетной политики	7
5 Денежные средства и их эквиваленты	14
6 Торговые ценные бумаги	15
7 Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	16
8 Кредиты банкам	16
9 Кредиты и авансы клиентам	17
10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	20
11 Финансовые активы, удерживаемые до погашения	21
12 Прочие активы	21
13 Средства других банков	22
14 Средства клиентов	22
15 Выпущенные долговые ценные бумаги	23
16 Прочие обязательства	23
17 Уставный капитал	23
18 Процентные доходы и расходы	23
19 Комиссионные доходы и расходы	24
20 Административные и прочие операционные расходы	24
21 Прибыль на акцию	24
22 Дивиденды	24
23 Сегментный анализ	24
24 Управление рисками	26
25 Управление капиталом	38
26 Условные обязательства	38
27 Справедливая стоимость финансовых инструментов	39
28 Операции со связанными сторонами	41
29 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	41

Промежуточный консолидированный Отчет о финансовом положении

		30 июня 2014	31 декабря 2013
(в тысячах российских рублей)	Примечание	(неаудированные данные)	
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 535 562	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		117 960	107 749
Торговые ценные бумаги	6	2 150 196	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	7	759 356	1 531 010
Кредиты банкам	8	342 904	-
Кредиты и авансы клиентам	9	6 109 843	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	4 594 567	792 105
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11	1 378 152	-
Отложенный налоговый актив		32 874	28 693
Прочие активы	12	159 316	177 493
Итого активов		19 180 730	20 562 019
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	4 850 708	4 907 626
Средства клиентов	14	11 368 282	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	617 106	635 189
Прочие обязательства	16	104 018	101 050
Итого обязательств		16 940 114	18 524 506
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	17	634 571	634 571
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		65 057	75 617
Нераспределенная прибыль		1 242 574	1 127 565
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		1 942 202	1 837 753
Неконтрольная доля участия		298 414	199 760
Итого собственных средств		2 240 616	2 037 513
Итого обязательств и собственных средств		19 180 730	20 562 019

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 29 августа 2014 года.

С.Б. Биран

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 6 по 42 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный Отчет о совокупном доходе

(Неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	Примечание	30 июня 2014	30 июня 2013
Процентные доходы	18	724 954	637 719
Процентные расходы	18	(476 967)	(327 977)
Чистые процентные доходы		247 987	309 742
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	9	40 536	141 665
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		288 523	451 407
Операционные доходы		156 551	84 245
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(99 523)	(47 648)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		173 372	18 447
Комиссионный доход	19	93 055	63 098
Комиссионный расход	19	(7 002)	(7 934)
Резервы прочие	12, 16	(6 743)	693
Прочие операционные доходы		3 392	57 589
Административные и прочие операционные расходы	20	(266 068)	(321 184)
Прибыль до налогообложения		179 006	214 468
Расходы по налогу на прибыль		(20 144)	(23 308)
Чистая прибыль		158 862	191 160
Прочие компоненты совокупного дохода			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(10 560)	(21 586)
Совокупный доход за год		148 302	169 574
Совокупный доход за отчетный период, приходящийся на:			
- акционеров Банка		149 648	165 955
- неконтрольную долю участия		(1 346)	3 619
Базовая прибыль на акцию	21	1.47	1.63
Разводненная прибыль на акцию	21	1.47	1.63

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 29 августа 2014 года.

С.Б. Биран

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 6 по 42 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	ИТОГО	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2013 года	634 571	137 020	901 940	1 673 531	-	1 673 531
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	191 800	191 800
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (неаудированные данные)	-	(21 586)	187 541	165 955	3 619	169 574
Остаток за 30 июня 2013 года (Неаудированные данные)	634 571	115 434	1 089 481	1 839 486	195 419	2 034 905
Остаток на 1 января 2014 года	634 571	75 617	1 127 565	1 837 753	199 760	2 037 513
Выбытие дочерних компаний	-	-	(45 199)	(45 199)	100 000	54 801
Совокупный доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (Неаудированные данные)	-	(10 560)	160 208	149 648	(1 346)	148 302
Остаток за 30 июня 2014 года (Неаудированные данные)	634 571	65 057	1 242 574	1 942 202	298 414	2 240 616

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 29 августа 2014 года.

С.Б. Бирани

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 6 по 42 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Промежуточный консолидированный Отчет о движении денежных средств

(Неаудированные данные) (в тысячах российских рублей)	30 июня 2014	30 июня 2013
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	698 330	565 410
Проценты уплаченные	(395 095)	(230 927)
Комиссии полученные	112 946	66 141
Комиссии уплаченные	(7 002)	(7 934)
Доходы, полученные / (убытки, понесенные) по операциям с ценными бумагами	(72 379)	(135)
Доходы / (убытки) по операциям с иностранной валютой	233 703	27 051
Прочие операционные доходы	3 291	20 796
Уплаченные расходы на содержание персонала	(136 758)	(114 927)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы	(48 777)	(45 454)
Расходы по налогу на прибыль	(51 816)	(14 201)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	336 443	265 820
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России	(10 211)	24 168
Чистый (прирост) / снижение по торговым ценным бумагам	6 350 703	(2 203 582)
Чистое снижение по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	771 695	595 186
Чистый (прирост) по кредитам банкам	(339 844)	-
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам	176 448	(283 233)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(3 914 737)	250 480
Чистый (прирост) по финансовым активам, удерживаемых до погашения	(1 456 828)	-
Чистое снижение прочих активов	97 796	42 087
Чистый прирост / (снижение) по средствам банков	(75 321)	2 061 699
Чистое снижение по средствам клиентов	(1 580 574)	(2 800 105)
Чистый прирост / (снижение) выпущенным долговым ценным бумагам	(16 802)	266 428
Чистое снижение по прочим обязательствам	(70 604)	(20 861)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	268 164	(1 801 913)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1 473)	(446)
Выручка от продажи дочерних компаний	100 101	191 800
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности	98 628	191 354
Денежные средства от финансовой деятельности		
Выплаченные дивиденды	-	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	9 910	12 695
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	376 702	(1 597 864)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 158 860	3 129 026
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3 535 562	1 531 162

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 29 августа 2014 года.

С.Б. Биран

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

Примечания на страницах с 6 по 42 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

Основные виды осуществляемых банковских операций:

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

Фактический контроль за Банком осуществляют по состоянию на 30 июня 2014 года г-н С. Л. Ентц, г-н Н. А. Масленников, Е. А. Гурник, В. Ю. Поляков и В. А. Микрюков. (2013 г.: г-н С. Л. Ентц, г-н Н. А. Масленников, Е. А. Гурник, В. Ю. Поляков и В. А. Микрюков).

Банк не имеет филиалов.

Основным местом ведения деятельности Банка является г.Москва.

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

Среднесписочное число сотрудников за 1 полугодие 2014 года составило 162 человек (2013 г.: 156 человек). По состоянию на 30 июня 2014 года число сотрудников составило 181 человек (2013 г.: 177 человек).

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

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Несмотря на восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

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

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

3 Основы представления отчетности

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

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

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

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

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

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 29 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства».

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась и описана в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года или после этой даты:

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

4 Принципы учетной политики

4.1 Ключевые методы оценки

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

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

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

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

4.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости и признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

4.3 Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

4.4 Прекращение признания финансовых активов

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

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее одного месяца. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

4.7 Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

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

4.8 Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

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

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

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

4.9 Кредиты банкам

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

4.10 Кредиты и авансы клиентам

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

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

4.11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

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

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.12 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

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

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

4.13 Основные средства и нематериальные активы

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

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы отражены в составе прочих активов.

4.14 Амортизация

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

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Нематериальные активы: 30% в год.

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

4.15 Операционная аренда

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

4.16 Средства других банков.

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

4.17 Средства клиентов

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

4.18 Выпущенные долговые ценные бумаги

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

4.19 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

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

4.20 Обязательства кредитного характера

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

4.21 Уставный капитал и эмиссионный доход

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

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

4.22 Дивиденды

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

4.23 Отражение доходов и расходов

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

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

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

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

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

4.24 Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

4.25 Переоценка иностранной валюты

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

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

На 30 июня 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 33.6306 рубля за 1 доллар США (2013 г.: 32.7292 рубля за 1 доллар США) и 45.8251 рубля за 1 евро (2013 г.: 44.9699 рубля за 1 евро).

4.26 Производные финансовые инструменты

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

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

4.27 Активы, находящиеся на хранении

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

4.28 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4.29 Учет влияния инфляции

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

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

4.30 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

4.31 Отчетность по сегментам

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

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

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

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

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Наличные денежные средства	172 438	75 441
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	809 912	63 823
Корреспондентские счета - РФ	48 666	457 580
Корреспондентские счета - другие страны	1 119 520	1 772 668
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	-	100 000
Прочие счета в финансовых учреждениях	1 385 026	689 348
Всего денежные средства и их эквиваленты	3 535 562	3 158 860

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

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

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

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года:

	Корреспонде нтские счета - РФ	Корреспонде нтские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначаль ным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначаль ным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспонде нтские счета и депозиты в других банках с первоначаль ным сроком погашения менее одного месяца
(Неаудированные данные)					
Текущие (по справедливой стоимости)	-	123 059	-	-	123 059
- с рейтингом от AA- до AA+	-	563 061	-	-	563 061
- с рейтингом от A- до A+	-	-	-	-	-
- с рейтингом от BBB до A-	45 279	-	-	-	45 279
- не имеющие рейтинга	3 387	433 400	-	-	436 787
Всего текущие (по справедливой стоимости)	48 666	1 119 520	-	-	1 168 186
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	48 666	1 119 520	-	-	1 168 186

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

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

6 Торговые ценные бумаги

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

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	1 155 884	3 784 686
Корпоративные облигации	237 294	2 602 382
Корпоративные еврооблигации	220 725	1 249 733
Региональные и муниципальные облигации	211 754	656 578
Всего долговые ценные бумаги	1 825 657	8 293 379
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	120 395	168 956
Всего долевые ценные бумаги	120 395	168 956
Производные финансовые инструменты	204 144	-
Всего производные финансовые инструменты	204 144	-
Всего торговые ценные бумаги	2 150 196	8 462 335

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения с августа 2014 года по августа 2023 года (2013 г.: с марта 2014 года по март 2030 года); ставка купонного дохода с 3.63% до 12% (2013 г.: с 6% до 12%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года - с 1.03% до 8.38% (2013 г.: с 6.31% до 8.02%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с октября 2015 года по июнь 2021 года (2013 г.: с июля 2014 года по сентябрь 2032 года); ставка купонного дохода по ним от 8.4% до 10.5% (2013 г.: от 7.7% до 12.75%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года от 8.42 до 29.85% (2013 г.: от 6.83% до 33.68%).

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с сентября 2017 года по апрель 2020 года (2013 г.: с октября 2015 года по апрель 2020 года); ставка купонного дохода по ним с 9.39% до 11.3% (2013 г.: с 8.9% до 9.75%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года с 7.84% до 10.78% (2013 г.: с 7.47% до 9.23%).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с мая 2018 года по октябрь 2020 года (2013 г.: с мая 2014 года по июнь 2035 года); ставка купонного дохода по ним от 5.1% до 6.88% (2013 г.: от 0.5% до 9.5%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года от 4.57% до 5.27% (2013 г.: от 1.73% до 7.01%).

На 30 июня 2014 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 505 202 тысяч рублей, корпоративными еврооблигациями в размере 73 163 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 40 898 тысяч рублей (2013 г.: ОФЗ в размере 2 563 121 тысяч рублей, корпоративными облигациями в размере 1 423 692 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 287 667 тысяч рублей, корпоративными еврооблигациями в размере 757 255 тысяч рублей и акциями в размере 6 989 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года.

Наименование инструмента (Неаудированные данные)	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	1 155 884	-	-	1 155 884
Региональные и муниципальные облигации	-	211 754	-	211 754
Корпоративные еврооблигации	73 163	147 562	-	220 725
Корпоративные облигации	26 943	210 351	-	237 294
Всего долговые ценные бумаги	1 255 990	569 667	-	1 825 657

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

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

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

	Справедливая стоимость	
	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Корпоративные акции		
ОАО "Автоваз"	35 054	16 438
ОАО "Мосэнерго"	29 550	17 477
ОАО "Россети"	24 698	18 919
ОАО "ФСК ЕЭС"	23 223	22 191
ОАО "Мечел"	4 482	6 308
Акции компаний, входящие в индекс DAX, CAC	-	40 473
ОАО "ТНК-ВР Холдинг"	-	19 955
ОК "РУСАЛ"	-	12 914
Прочие	3 388	14 281
Всего корпоративные акции	120 395	168 956

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

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

7 Договоры покупки ценных бумаг с условием обратной продажи

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с банками	681 403	1 228 670
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи с клиентами	77 953	302 340
Итого по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	759 356	1 531 010

По состоянию на 30 июня 2014 года договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи представляли собой договора, заключенные с клиентами и банками, которые были обеспечены ОФЗ, корпоративными облигациями и акциями (2013 г.: ОФЗ, облигациями субъектов Российской Федерации, корпоративными облигациями и акциями). По состоянию на 30 июня 2014 года справедливая стоимость ценных бумаг, являющихся обеспечением по договорам покупки ценных бумаг с условием обратной продажи, составила 796 537 тысяч рублей (2013 г.: 1 690 320 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

8 Кредиты банкам

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Срочные средства, размещенные в банках	342 904	-
Резерв под обесценение	-	-
Итого по договорам покупки ценных бумаг с условием	342 904	-

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

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

9 Кредиты и авансы клиентам

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Финансирование рабочего капитала	4 590 214	4 390 408
Проектное финансирование	1 450 088	1 510 387
Приобретение недвижимости	458 090	531 500
Потребительское кредитование	91 399	74 724
Тендеры	34 742	351 981
Резерв под обесценение	(514 690)	(555 226)
Всего кредиты и авансы клиентам	6 109 843	6 303 774

Ниже приведено описание классов кредитного портфеля:

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

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	187 163	184 297	174 515	1 837	7 414	555 226
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	44 764	(54 982)	(24 012)	69	(6 375)	(40 536)
Резерв под обесценение за 30 июня	231 927	129 315	150 503	1 906	1 039	514 690

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	357 697	165 725	34 400	2 629	7 558	568 009
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	(148 520)	6 719	4 406	854	(5 124)	(141 665)
Резерв под обесценение за 30 июня	209 177	172 444	38 806	3 483	2 434	426 344

Далее представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)		31 декабря 2013	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Торговля и услуги	1 893 157	28.6%	2 246 881	32.8%
Финансовые услуги	1 656 032	25.0%	852 258	12.4%
Строительство и недвижимость	1 132 065	17.1%	1 152 219	16.8%
Физические лица	855 139	12.9%	1 013 447	14.8%
Производство	718 850	10.9%	719 066	10.5%
Транспорт	335 667	5.1%	415 355	6.1%
Издательская деятельность	20 267	0.3%	407 825	5.9%
Прочее	13 356	0.1%	51 949	0.7%
Резерв под обесценение	(514 690)		(555 226)	
Всего кредиты и авансы клиентам	6 109 843	100.0%	6 303 774	100.0%

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

По состоянию на 30 июня 2014 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Группы составила 3 181 871 тысяч рублей (2013 г.: 3 170 027 тысяч рублей), или 48% (2013 г.: 46.2%) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Гарантии и поручительства	2 314 343	1 028 774	763	43 204	34 742	3 421 826
Недвижимость	2 272 895	421 314	457 327	48 195	-	3 199 731
Товар в обороте	2 976	-	-	-	-	2 976
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	4 590 214	1 450 088	458 090	91 399	34 742	6 624 533

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

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:						
Гарантии и поручительства	1 647 492	1 039 854	2 388	51 898	350 863	3 092 495
Недвижимость	2 475 077	470 533	529 112	22 826	1 118	3 498 666
Товар в обороте	267 839	-	-	-	-	267 839
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	4 390 408	1 510 387	531 500	74 724	351 981	6 859 000

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные:						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	3 675 151	823 234	155 446	78 726	117	4 732 674
- кредиты со средним кредитным рейтингом	697 974	486 832	760	-	34 625	1 220 191
- кредиты с низким кредитным рейтингом	20 905	741	-	12 673	-	34 319
Всего текущие и необесцененные:	4 394 030	1 310 807	156 206	91 399	34 742	5 987 184
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	106 775	-	301 884	-	-	408 659
- не имеющие кредитный рейтинг	89 409	139 281	-	-	-	228 690
Всего индивидуально обесцененные	196 184	139 281	301 884	-	-	637 349
Резерв под обесценение	(231 927)	(129 315)	(150 503)	(1 906)	(1 039)	(514 690)
Всего кредиты и авансы клиентам	4 358 287	1 320 773	307 587	89 493	33 703	6 109 843

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

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

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

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

Описание общей системы управления кредитным риском, применяемой модели скоринга кредитных лимитов и оценки кредитного качества ссуд, а также описание обеспечения, которое Группа принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 24.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 30 июня 2014 года в 606 028 тысяч рублей (2013 г.: 666 010 тысяч рублей). Справедливая стоимость была оценена руководством Группы на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости.

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

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты по состоянию на 30 июня 2014 года составляли 447 681 тысяч рублей (2013 г.: 431 103 тысяч рублей).

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года. На 30 июня 2014 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 6 109 843 тысяч рублей (2013 г.: 6 303 774 тысяч рублей). См. Примечание 27.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

10 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	1 654 786	641 775
Корпоративные еврооблигации	1 260 327	-
Региональные и муниципальные облигации	992 565	-
Облигационные займы Российской Федерации	685 634	-
Обязательства иностранных государств	-	149 077
Всего долговые ценные бумаги	4 593 312	790 852
<i>Доли в уставном капитале</i>	1 255	1 253
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 594 567	792 105

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с июля 2014 года по сентябрь 2028 года (2013 г.: с апреля 2018 года по сентябрь 2028 года); ставка купонного дохода по ним от 0.1% до 11.4% (2013 г.: от 9.5% до 10.75%); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года от 7.84% до 11.43% (2013 г.: от 7.16% до 10.12%).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения с января 2016 года по апрель 2021 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода с 3.5% до 7.6% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года - с 3.08% до 8.29% (2013 г.: нет) в зависимости от выпуска.

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с октября 2015 года по июнь 2021 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода по ним с 8.9% до 11.5% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года с 8.52% до 11.02% (2013 г.: нет).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с мая 2015 года по июнь 2035 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода по ним от 4.22% до 9.25% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года от 2.2% до 7.04% (2013 г.: нет).

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

На 30 июня 2014 года часть финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными облигациями в размере 520 438 тысяч рублей, корпоративными еврооблигациями в размере 1 260 327 тысяч рублей, ОФЗ в размере 512 428 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 436 753 тысяч рублей (2013 г.: корпоративными облигациями в размере 318 114 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года.

Наименование инструмента (Неаудированные данные)	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	977 322	677 464	-	1 654 786
Корпоративные еврооблигации	76 226	1 184 101	-	1 260 327
Региональные и муниципальные облигации	-	992 565	-	992 565
Облигационные займы Российской Федерации	685 634	-	-	685 634
Всего долговые ценные бумаги	1 739 182	2 854 130	-	4 593 312

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

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

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

Географический анализ, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

11 Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные еврооблигации	995 597	-
Облигационные займы Российской Федерации	382 555	-
Всего финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 378 152	-

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с февраля 2016 года по апрель 2019 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода по ним от 5.33% до 9.5% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года от 2.2% до 7.13% (2013 г.: нет).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации. Срок погашения с августа 2014 года по март 2030 года (2013 г.: нет); ставка купонного дохода с 7.5% до 12% (2013 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 30 июня 2014 года - с 4.14% до 6.95% (2013 г.: нет) в зависимости от выпуска.

На 30 июня 2014 года часть финансовых активов, удерживаемых до погашения, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными еврооблигациями в размере 995 597 тысяч рублей, ОФЗ в размере 382 448 тысяч рублей (2013 г.: нет).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 30 июня 2014 года.

Наименование инструмента (Неаудированные данные)	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Корпоративные еврооблигации	160 380	835 217	-	995 597
Облигационные займы Российской Федерации	382 555	-	-	382 555
Всего финансовые активы, удерживаемые до погашения	542 935	835 217	-	1 378 152

По состоянию на 30 июня 2014 года у Группы отсутствовали долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Все долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Географический анализ, анализ по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 24.

12 Прочие активы

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	62 427	134 275
Требования по финансовым гарантиям	55 036	26 375
Резерв под обесценение	(3 354)	(2 959)
Всего прочих финансовых активов	114 109	157 691
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по налогам	28 295	2 923
Основные средства и нематериальные активы	5 365	5 228
Прочее	11 547	11 651
Всего прочих нефинансовых активов	45 207	19 802
Всего прочие активы	159 316	177 493

По состоянию на 30 июня 2014 года Группа создала резерв под дебиторскую задолженность в размере 3 354 тысяч рублей (2013 г.: 2 959 тысяч рублей).

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

13 Средства других банков

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Договоры продажи и обратного выкупа	3 819 882	4 248 087
Срочные кредиты и депозиты других банков	753 480	657 581
Прочие счета финансовых учреждений	277 346	1 958
Всего средства других банков	4 850 708	4 907 626

Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют ОФЗ, корпоративные еврооблигации, региональные и муниципальные облигации, входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 619 263 тысяч рублей (2013 г.: 5 038 724 тысяч рублей); и ОФЗ, корпоративные облигации, корпоративные еврооблигации, региональные и муниципальные облигации, входящие в статью финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых составляет 2 729 946 тысяч рублей (2013 г.: 318 114 тысяч рублей); и ОФЗ, корпоративные еврооблигации, входящие в статью финансовые активы, удерживаемые до погашения, стоимость которых составляет 1 378 045 тысяч рублей (2013 г.: нет).

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года. По состоянию на 30 июня 2014 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 4 850 708 тысяч рублей (2013 г.: 4 907 626 тысяч рублей). См. Примечание 27.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

14 Средства клиентов

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
<i>Средства государственных и общественных организаций</i>		
Текущие и расчетные счета	22 540	36 520
Срочные депозиты	577 420	707 428
Всего средства государственных и общественных организаций	599 960	743 948
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	3 183 843	3 657 068
Срочные депозиты	4 828 539	6 416 968
Брокерские счета	81 123	19 211
Всего средства негосударственных юридических лиц	8 093 505	10 093 247
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	471 000	150 550
Срочные депозиты	2 203 817	1 892 896
Всего средства физических лиц	2 674 817	2 043 446
Всего средства клиентов	11 368 282	12 880 641

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

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

Далее приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)		31 декабря 2013	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Производство	3 262 978	28.7%	3 160 786	24.5%
Физические лица	2 674 817	23.5%	2 043 446	15.9%
Торговля и услуги	1 666 550	14.7%	2 122 645	16.5%
Строительство и недвижимость	1 352 062	11.9%	1 611 897	12.5%
Финансовые услуги	1 392 454	12.2%	2 975 375	23.1%
Государственные и муниципальные организации	599 960	5.3%	743 948	5.8%
Издательская деятельность	208 279	1.8%	44 687	0.4%
Страхование	100 273	0.9%	67 023	0.5%
Маркетинг	37 745	0.3%	57 833	0.4%
Транспорт	31 608	0.3%	26 344	0.2%
Прочее	41 556	0.4%	26 657	0.2%
Всего средства клиентов	11 368 282	100.0%	12 880 641	100.0%

На 30 июня 2014 года у Группы было одиннадцать клиентов (2013 г.: одиннадцать клиентов) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 8 576 498 тысяч рублей (2013 г.: 10 035 258 тысяч рублей), или 75.4% (2013: 77.9%) от общей суммы средств клиентов.

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года. По состоянию на 30 июня 2014 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 11 368 282 тысяч рублей (2013 г.: 12 880 641 тысяч рублей). См. Примечание 27.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 24. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 28.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Выпущенные облигации	517 574	548 128
Собственные векселя	99 532	87 061
Всего выпущенные долговые ценные бумаги	617 106	635 189

По состоянию на 30 июня 2014 года векселя Группы были выпущены в пользу четырех клиентов (2013 г.: четырех клиентов).

В августе 2011 года Банк выпустил облигации серии 01 общей номинальной стоимостью в 300 000 тысяч рублей. Банк установил ставку первого купона трехлетних облигаций в размере 10.25% годовых. В августе 2012 года были выкуплены 9 995 шт. собственных облигаций номиналом 9 995 тысяч рублей. В августе 2013 года были выкуплены 259 952 шт. собственных облигаций номиналом 259 952 тысяч рублей, в феврале 2014 года были выкуплены 30 027 шт. собственных облигаций номиналом 30 027 тысяч рублей. На 30 июня 2014 года в обращении находятся 26 шт. (2013 г.: 30 053 шт.) собственных облигаций серии 01 номиналом 26 тысяч рублей (2013 г.: 30 053 тысяч рублей).

В июле 2013 года Банк выпустил облигации серии БО-01 общей номинальной стоимостью в 1 000 000 тысяч рублей. Банк установил ставку первого купона трехлетних облигаций в размере 10.25% годовых. В октябре 2013 года были выкуплены 493 955 шт. собственных облигаций номиналом 493 955 тысяч рублей. На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года в обращении находятся 506 045 шт. собственных облигаций серии БО-01 номиналом 506 045 тысяч рублей.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 24.

16 Прочие обязательства

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Обязательства по финансовым гарантиям	78 445	30 030
Наращенные расходы на содержание персонала	11 578	45 635
Резерв под обязательства кредитного характера	7 439	1 091
Прочие обязательства	6 556	24 294
Всего прочие обязательства	104 018	101 050

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 24.

17 Уставный капитал

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

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 500 032 тысяч рублей (2012 г.: 500 032 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2013 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

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

18 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

(Неаудированные данные)	30 июня 2014	30 июня 2013
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	402 547	333 705
Долговые ценные бумаги	295 596	289 300
Средства в других банках	26 811	14 714
Итого процентных доходов	724 954	637 719
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	(157 620)	(85 914)
Средства других банков	(143 650)	(84 545)
Срочные вклады физических лиц	(65 902)	(64 651)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(58 658)	(51 885)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(30 437)	(18 382)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(20 700)	(22 600)
Всего процентные расходы	(476 967)	(327 977)
Чистые процентные доходы	247 987	309 742

19 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

(Неаудированные данные)	30 июня 2014	30 июня 2013
Комиссионный доход		
по выданным гарантиям	58 501	34 703
по кассовым операциям	20 317	16 386
по брокерским и аналогичным договорам	5 333	6 523
по расчетным операциям	3 110	2 671
прочее	5 794	2 815
Всего комиссионный доход	93 055	63 098
Комиссионный расход		
операции с ценными бумагами	(2 851)	(3 018)
операции с пластиковыми картами и чеками	(1 210)	(1 323)
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(1 167)	(1 936)
проведение операций с валютными ценностями	(772)	(499)
другие операции	(1 002)	(1 158)
Всего комиссионный расход	(7 002)	(7 934)
Чистые комиссионные доходы	86 053	55 164

20 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

(Неаудированные данные)	30 июня 2014	30 июня 2013
Административные и прочие операционные расходы		
Затраты на персонал	124 721	110 914
Расходы на операционную аренду	18 604	21 196
Административные расходы	7 188	8 334
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	5 361	3 981
Списание материальных запасов	2 675	1 867
Амортизация основных средств	1 386	1 818
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	109	714
Прочее	106 024	172 360
Всего административные и прочие операционные расходы	266 068	321 184

21 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет потенциальных обыкновенных акций, разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

(Неаудированные данные)	30 июня 2014	30 июня 2013
Прибыль, причитающаяся акционерам - владельцам обыкновенных акций	149 648	165 955
Средневзвешенное базовое количество акций в обращении (штук)	101 736	101 736
Базовая прибыль на акцию	1.47	1.63
Разводненная прибыль на акцию	1.47	1.63

22 Дивиденды

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

23 Сегментный анализ

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

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

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

Далее приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 535 562	-	3 535 562
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	-	117 960	-	117 960
Торговые ценные бумаги	-	2 150 196	-	2 150 196
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	-	759 356	-	759 356
Кредиты банкам	-	342 904	-	342 904
Кредиты и авансы клиентам	6 109 843	-	-	6 109 843
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	4 594 567	-	4 594 567
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	1 378 152	-	1 378 152
Отложенный налоговый актив	-	-	32 874	32 874
Прочие активы	-	-	159 316	159 316
Итого активов по сегментам	6 109 843	12 878 697	192 190	19 180 730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	-	4 850 708	-	4 850 708
Средства клиентов	11 368 282	-	-	11 368 282
Выпущенные долговые ценные бумаги	99 532	517 574	-	617 106
Прочие обязательства	-	-	104 018	104 018
Итого обязательств по сегментам	11 467 814	5 368 282	104 018	16 940 114

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

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

Далее приведена сегментная информация по бизнес-сегментам Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, в разрезе статей отчета о совокупном доходе:

(Неаудированные данные)	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	402 547	322 407	-	724 954
Процентные расходы	(308 449)	(168 518)	-	(476 967)
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	40 536	-	-	40 536
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(99 523)	-	(99 523)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	173 372	-	173 372
Комиссионный доходы	87 722	5 333	-	93 055
Комиссионный расходы	(4 151)	(2 851)	-	(7 002)
Резервы прочие	(6 743)	-	-	(6 743)
Прочие операционные доходы	-	-	3 392	3 392
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(266 068)	(266 068)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(20 144)	(20 144)
Чистая прибыль по сегментам	211 462	230 220	(282 820)	158 862
Прочие компоненты совокупного дохода				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(10 560)	-	(10 560)
Совокупный доход за год по сегментам	211 462	219 660	(282 820)	148 302

Далее приведена сегментная информация по бизнес-сегментам Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, в разрезе статей отчета о совокупном доходе:

(Неаудированные данные)	Клиентский бизнес	Казначейский бизнес	Не распределено	Итого
Процентные доходы	333 705	304 014	-	637 719
Процентные расходы	(236 609)	(91 368)	-	(327 977)
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	141 665	-	-	141 665
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(47 648)	-	(47 648)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	-	18 447	-	18 447
Комиссионный доход	56 575	6 523	-	63 098
Комиссионный расход	(4 916)	(3 018)	-	(7 934)
Резервы прочие	693	-	-	693
Прочие операционные доходы	-	-	57 589	57 589
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(321 184)	(321 184)
Расходы по налогу на прибыль	-	-	(23 308)	(23 308)
Чистая прибыль по сегментам	291 113	186 950	(286 903)	191 160
Прочие компоненты совокупного дохода				
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(21 586)	-	(21 586)
Совокупный доход за год по сегментам	291 113	165 364	(286 903)	169 574

24 Управление рисками

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

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

Управление финансовыми рисками в Группе базируется на следующих основных принципах:

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

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

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

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

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

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

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

Подразделения Банка управляют финансовыми рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

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

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

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

Кредитный риск

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

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

(i) Кредитная политика

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

(ii) Управление кредитным риском

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

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

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

Одобрение лимитов на контрагентов по межбанковским кредитам, контрагентам на финансовых рынках осуществляется Комитетом по контролю за рисками Банка. В состав Комитета входит Председатель Правления, представители Департамента контроля рисков. В заседаниях Комитета постоянно присутствуют представители Службы внутреннего контроля.

Установление лимитов по портфелю ценных бумаг осуществляется Советом Директоров Банка.

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

Анализ и мониторинг кредитного риска проводится Департаментом коммерческого кредитования и Департаментом контроля рисков.

(iii) Принципы установления лимитов кредитного риска:

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

(iv) Принципы кредитного анализа

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

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

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

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

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

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

На кредитоспособность заемщика влияют следующие факторы:

- Количественные характеристики кредита - доля заемных средств в бизнесе заемщика; срок действия кредитного лимита; объем кредитования исходя из регуляторных норм и политики Группы;
- Качественные характеристики кредита - целевое использование; источники погашения; предоставление поручительств лицами, контролирующими бизнес заемщика; кредитная история заемщика;
- Структура бизнеса заемщика - структура собственности; прозрачность для Группы информации о заемщике; структура и качество управления бизнесом; оценка налоговых, регуляторных и правовых рисков; качество учета и финансового планирования;
- Финансовое состояние заемщика;
- Конкурентная среда в отрасли и конкурентоспособность заемщика.
- Взаимоотношения Группы с заемщиком - определяются, исходя из фактических результатов и перспектив дальнейшего взаимодействия с заемщиком в области кредитных взаимоотношений. При определении оценки особое внимание уделяется фактически исполненным обязательствам по погашению процентов, основного долга, соблюдению графика погашения кредита.

• Обеспечение - определяется исходя из принципа снижения риска непогашения кредита, в связи с возможностью Группы контролировать денежные потоки в бизнесе заемщика, высокой оценкой заемщиком последствий возникновения собственных репутационных рисков, связанных с непогашением кредита (неисполнением обязательств по договору поручительства по кредиту), применительно к сумме неисполнения обязательств и вытекающих из этого потерь бизнеса, высокой ценностью для Клиента оформленного в залог обеспечения и стремлением заемщика не допустить обращения взыскания на предмет залога.

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

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

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

Анализ кредитов по кредитному качеству приведен в Примечании 9.

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

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

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

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

(vi) Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

Группа принимает следующие основные виды обеспечения:

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

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

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

(vii) Риск досрочного погашения кредитов

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

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

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

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

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 30 июня 2014 года данный коэффициент составил 43.38 % (2013 г.: 89.92 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 30 июня 2014 года данный норматив составил 107.08 % (2013 г.: 122.65 %).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 30 июня 2014 года данный норматив составил 44.29 % (2013 г.: 65.16 %).

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

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

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

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

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

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

- Информация по финансовым обязательствам раскрывается по договорным срокам погашения;
- Финансовые инструменты, предоставляющие кредитору право выбора момента платежа, должны быть включены в данный анализ в соответствии с наиболее ранней датой, на которую может быть потребовано осуществление платежа, без учета вероятности исполнения этого права.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	3 535 562	-	-	-	-	3 535 562
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	117 960	-	-	-	-	117 960
Торговые ценные бумаги	2 150 196	-	-	-	-	2 150 196
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	759 356	-	-	-	-	759 356
Кредиты банкам	-	171 060	171 844	-	-	342 904
Кредиты и авансы клиентам	1 286 152	1 399 181	1 385 506	2 039 004	-	6 109 843
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 594 567	-	-	-	-	4 594 567
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	107	-	1 378 045	-	1 378 152
Прочие финансовые активы	114 109	-	-	-	-	114 109
Итого финансовых активов	12 557 902	1 570 348	1 557 350	3 417 049	-	19 102 649
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	78 081	78 081
Итого активов	12 557 902	1 570 348	1 557 350	3 417 049	78 081	19 180 730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	4 473 214	161 136	167 448	48 910	-	4 850 708
Средства клиентов	5 287 714	3 961 490	1 443 508	675 570	-	11 368 282
Выпущенные долговые ценные бумаги	27 313	51 686	20 559	517 548	-	617 106
Итого финансовых обязательств	9 788 241	4 174 312	1 631 515	1 242 028	-	16 836 096
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	104 018	104 018
Итого обязательств	9 788 241	4 174 312	1 631 515	1 242 028	104 018	16 940 114
Чистая балансовая позиция	2 769 661	(2 603 964)	(74 165)	2 175 021	(25 937)	2 240 616
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	2 769 661	165 697	91 532	2 266 553	2 240 616	

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

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

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

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

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

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

Географический риск

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

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию за 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2 416 042	1 119 520	-	3 535 562
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	117 960	-	-	117 960
Торговые ценные бумаги	1 929 471	220 725	-	2 150 196
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	759 356	-	-	759 356
Кредиты банкам	342 904	-	-	342 904
Кредиты и авансы клиентам	6 035 405	-	74 438	6 109 843
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 334 154	1 260 413	-	4 594 567
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	382 555	995 597	-	1 378 152
Прочие финансовые активы	88 889	-	25 220	114 109
Итого финансовых активов	15 406 736	3 596 255	99 658	19 102 649
Итого нефинансовых активов	78 081	-	-	78 081
Итого активов	15 484 817	3 596 255	99 658	19 180 730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	4 522 124	328 584	-	4 850 708
Средства клиентов	11 363 239	129	4 914	11 368 282
Выпущенные долговые ценные бумаги	617 106	-	-	617 106
Итого финансовых обязательств	16 502 469	328 713	4 914	16 836 096
Итого нефинансовых обязательств	104 018	-	-	104 018
Итого обязательств	16 606 487	328 713	4 914	16 940 113
Чистая балансовая позиция	(1 121 670)	3 267 542	94 744	2 240 616

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

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	1 386 137	1 772 723	-	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	107 749	-	-	107 749
Торговые ценные бумаги	7 172 129	1 290 206	-	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	1 531 010	-	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	6 234 506	-	69 268	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	642 944	149 161	-	792 105
Прочие финансовые активы	132 471	-	25 220	157 691
Итого финансовых активов	17 206 946	3 212 090	94 488	20 513 524
Итого нефинансовых активов	48 420	75	-	48 495
Итого активов	17 255 366	3 212 165	94 488	20 562 019
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	4 248 117	376 294	283 215	4 907 626
Средства клиентов	12 878 415	129	2 097	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	635 189	-	-	635 189
Итого финансовых обязательств	17 761 721	376 423	285 312	18 423 456
Итого нефинансовых обязательств	101 050	-	-	101 050
Итого обязательств	17 862 771	376 423	285 312	18 524 506
Чистая балансовая позиция	(607 405)	2 835 742	(190 824)	2 037 513

Рыночный риск

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

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

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

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

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

Рыночные риски подразделяются на прямые и косвенные:

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

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

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

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

Лимиты на сумму и рыночную стоимость финансовых инструментов и групп финансовых инструментов устанавливает Совет Директоров Банка. Департамент контроля рисков на ежедневной основе осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов.

Риск процентной ставки

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

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

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

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

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

Группой применяются следующие инструменты управления риском процентной ставки:

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

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

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, за 30 июня 2014 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

(Неаудированные данные)	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	3 535 562	-	-	-	-	3 535 562
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	117 960	-	-	-	-	117 960
Торговые ценные бумаги	2 150 196	-	-	-	-	2 150 196
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	759 356	-	-	-	-	759 356
Кредиты банкам	-	171 060	171 844	-	-	342 904
Кредиты и авансы клиентам	1 221 439	1 380 269	1 423 275	2 039 004	45 856	6 109 843
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 593 312	-	-	-	1 255	4 594 567
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	107	-	1 378 045	-	1 378 152
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	114 109	114 109
Итого финансовых активов	12 377 825	1 551 436	1 595 119	3 417 049	161 220	19 102 649
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	78 081	78 081
Итого активов	12 377 825	1 551 436	1 595 119	3 417 049	239 301	19 180 730
Итого активов нарастающим итогом	12 377 825	13 929 260	15 524 379	18 941 429	19 180 730	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	4 473 214	161 136	167 448	48 910	-	4 850 708
Средства клиентов	6 642 327	3 574 850	717 643	433 462	-	11 368 282
Выпущенные долговые ценные бумаги	27 313	51 686	20 559	517 548	-	617 106
Итого финансовых обязательств	11 142 854	3 787 672	905 650	999 920	-	16 836 096
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	104 018	104 018
Итого обязательств	11 142 854	3 787 672	905 650	999 920	104 018	16 940 114
Итого обязательств нарастающим итогом	11 142 854	14 930 526	15 836 176	16 836 096	16 940 114	

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

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	3 158 860	-	-	-	-	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	107 749	-	-	-	-	107 749
Торговые ценные бумаги	8 462 335	-	-	-	-	8 462 335
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	1 531 010	-	-	-	-	1 531 010
Кредиты и авансы клиентам	796 758	2 161 687	1 462 853	1 867 884	14 592	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	790 852	-	-	-	1 253	792 105
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	157 691	157 691
Итого финансовых активов	14 847 564	2 161 687	1 462 853	1 867 884	173 536	20 513 524
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	48 495	48 495
Итого активов	14 847 564	2 161 687	1 462 853	1 867 884	222 031	20 562 019
Итого активов нарастающим итогом	14 847 564	17 009 251	18 472 104	20 339 988	20 562 019	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	4 250 045	-	657 581	-	-	4 907 626
Средства клиентов	8 614 786	3 282 610	983 245	-	-	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	23 449	20 463	74 058	517 219	-	635 189
Итого финансовых обязательств	12 888 280	3 303 073	1 714 884	517 219	-	18 423 456
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	101 050	101 050
Итого обязательств	12 888 280	3 303 073	1 714 884	517 219	101 050	18 524 506
Итого обязательств нарастающим итогом	12 888 280	16 191 353	17 906 237	18 423 456	18 524 506	

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

	30 июня 2014		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	0.0%	0.0%	0.0%
Торговые ценные бумаги	6.3%	4.5%	-
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	8.6%	-	-
Кредиты банкам	13.9%	-	7.9%
Кредиты и авансы клиентам	12.9%	10.0%	10.7%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8.4%	6.1%	0.0%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12.0%	7.7%	-
Прочие активы	0.0%	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	7.5%	1.5%	3.5%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	3.7%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	7.2%	4.7%	4.3%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	9.3%	3.8%	1.9%
Выпущенные долговые ценные бумаги	9.5%	-	-

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

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

Валютный риск

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

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

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

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

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

Группа использует следующие параметры модели:

- используются исторические данные о курсах закрытия валют за последние 3 года на Московской межбанковской валютной бирже;
- временной горизонт от 1 до 7 дней, данный период Группа оценивает как реальный, за который валютная позиция может быть закрыта или хеджирована;

- используется 95% доверительный интервал, убытки, понесенные за пределами указанной вероятности модель, не учитывает;

- VAR рассчитывается по итогам дня и не учитывает колебания курсов валют в течение торгового дня.

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

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 30 июня 2014 года составила 395 тысяч рублей (2013 г.: 532 тысяч рублей). Оценка VAR валютного риска по отношению к евро на 30 июня 2014 года составила 1 314 тысяч рублей (2012 г.: 936 тысяч рублей).

За шесть месяцев 2014 года Группа ни разу не нарушала требований Центрального Банка по ОВП в 10% от капитала (2013 г.: нет).

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Группы на отчетную дату 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансов ые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1 293 262	1 108 979	1 133 321	-	3 535 562
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	117 960	-	-	-	117 960
Торговые ценные бумаги	1 618 461	531 735	-	-	2 150 196
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	759 356	-	-	-	759 356
Кредиты банкам	171 060	-	171 844	-	342 904
Кредиты и авансы клиентам	4 726 834	1 328 521	54 488	-	6 109 843
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 123 237	1 471 244	86	-	4 594 567
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	107	1 378 045	-	-	1 378 152
Прочие финансовые активы	112 656	1 444	9	-	114 109
Итого финансовых активов	11 922 933	5 819 968	1 359 748	-	19 102 649
Итого нефинансовых активов	-	-	-	78 081	78 081
Итого активов	11 922 933	5 819 968	1 359 748	78 081	19 180 730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	4 522 124	167 448	161 136	-	4 850 708
Средства клиентов	8 800 163	1 954 328	613 791	-	11 368 282
Выпущенные долговые ценные бумаги	617 106	-	-	-	617 106
Итого финансовых обязательств	13 939 393	2 121 776	774 927	-	16 836 096
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	104 018	104 018
Итого обязательств	13 939 393	2 121 776	774 927	104 018	16 940 114
Чистая балансовая позиция без учета валютных производных финансовых инструментов	(2 016 460)	3 698 192	584 821	(25 937)	2 240 616
Валютные производные финансовые инструменты	4 240 533	(3 626 429)	(614 104)	-	-
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	2 224 073	71 763	(29 283)	(25 937)	2 240 616

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

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

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

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

Ценовой (фондовый) риск

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

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

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

На 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года в торговом портфеле Группы были вложения в долговые обязательства и долевыми ценные бумаги.

Если бы на 30 июня 2014 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Группы выросли на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля увеличилась бы на 24 276 тысяч рублей (2013: 90 909 тысяч рублей).

Если бы на 30 июня 2014 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Группы уменьшились на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 24 276 тысяч рублей (2013: 90 909 тысяч рублей). Данную степень риска Группа считает умеренной.

Прочий ценовой риск

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

Концентрация прочих рисков

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

Операционный риск

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

- Несоответствия характеру и масштабу деятельности Группы и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;

- Нарушения сотрудниками Группы нормативных актов, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия;

- Несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);

- Воздействия внешних событий.

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

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

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

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

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

Мониторинг текущей деятельности и контроль за рисками осуществляется ежедневно.

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

Правовой риск

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

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

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

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

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

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

25 Управление капиталом

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

Центральный банк Российской Федерации устанавливает порядок расчета нормативного капитала Банка для целей регулирования, а также устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню нормативного капитала Банка. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины нормативного капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 30 июня 2014 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2013 года: 10%).

В течение 2014 года и 2013 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному минимальному уровню. В таблице ниже представлен нормативный капитал и значение норматива достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Величина нормативного капитала	2 447 162	1 982 448
Значение норматива достаточности капитала, %	14.51	13.53

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется на ежедневной основе Департаментом контроля рисков.

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

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Капитал 1-го уровня	2 175 559	1 961 896
Капитал 2-го уровня	65 057	75 617
Итого капитал	2 240 616	2 037 513

26 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам.

Налоговое законодательство

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 30 июня 2014 года руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2013 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 30 июня 2014 года у Группы не было обязательств капитального характера (2013 г.: нет).

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Обязательства по финансовым гарантиям отражены в Примечании 16, требования по финансовым гарантиям отражены в Примечании 12.

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

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)	31 декабря 2013
Гарантии выданные	3 155 632	1 849 365
Неиспользованные кредитные линии и лимиты овердрафт	800 591	1 114 571
Всего обязательства кредитного характера	3 956 223	2 963 936

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

27 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 30 июня 2014 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	2 150 196	-	-	2 150 196
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 593 312	-	-	4 593 312
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	6 743 508	-	-	6 743 508

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

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

Средства в финансовых учреждениях

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

Кредиты и авансы клиентам

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Производные финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	30 июня 2014 (Неаудированные данные)		31 декабря 2013	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	2 150 196	2 150 196	8 462 335	8 462 335
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4 593 312	4 593 312	790 852	790 852
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	3 535 562	3 535 562	3 158 860	3 158 860
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	117 960	117 960	107 749	107 749
Договора покупки ценных бумаг с условием обратной продажи	759 356	759 356	1 531 010	1 531 010
Кредиты банкам	342 904	342 904	-	-
Кредиты и авансы клиентам	6 109 843	6 109 843	6 303 774	6 303 774
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 255	1 255	1 253	1 253
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 378 152	1 378 152	-	-
Прочие активы	192 190	192 190	206 186	206 186
Всего финансовые активы	19 180 730	19 180 730	20 562 019	20 562 019
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков	4 850 708	4 850 708	4 907 626	4 907 626
Средства клиентов	11 368 282	11 368 282	12 880 641	12 880 641
Выпущенные долговые ценные бумаги	617 106	617 106	635 189	635 189
Прочие обязательства	104 018	104 018	101 050	101 050
Итого обязательства	16 940 114	16 940 114	18 524 506	18 524 506

28 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8 - 8.5%)	201 878	-	17 570
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	2 753	445	2 823
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 3.1% - 9.38%)	-	-	10 274

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

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8.5 - 10%)	201 878	-	25 445
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	17 327	70	1 707
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 3.3% - 9%)	-	-	10 805

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2014 года:

(Неаудированные данные)	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	8 509	-	740
Процентные расходы	-	-	(304)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2013 года:

(Неаудированные данные)	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	8 509	-	285
Процентные расходы	-	-	(218)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

(Неаудированные данные)	30 июня 2014	30 июня 2013
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	18 447	14 928
- Краткосрочные премиальные выплаты	1 300	-
Итого	19 747	14 928

29 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

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

Убытки от обесценения по кредитам и авансам клиентов

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

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Хотя отложенный налоговый актив признается полностью, но руководство Группы считает, что маловероятно использовать данную суммы в зачет будущих расходов по налогу на прибыль, так как основные временные разницы, обуславливающие его возникновения это наращенные расходы на содержание персонала и разница между резервами под обесценение кредитного портфеля по МСФО.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

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

Принцип непрерывно действующей организации

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

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 29 августа 2014 года.

С.Б. Бирани

Председатель Правления

Т.Н. Калачёва

Заместитель Главного бухгалтера

