

**Публичное акционерное общество
«Сбербанк России»**

Консолидированная финансовая отчетность

за 2015 год

с аудиторским заключением независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ**Аудиторское заключение независимого аудитора****Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3	Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики	9
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	28
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	31
6	Новые учетные положения	33
7	Денежные средства и их эквиваленты	37
8	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	39
9	Средства в банках	42
10	Кредиты и авансы клиентам	44
11	Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	56
12	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	57
13	Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	59
14	Основные средства	61
15	Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	62
16	Прочие активы	64
17	Средства банков	68
18	Средства физических лиц и корпоративных клиентов	68
19	Выпущенные долговые ценные бумаги	70
20	Прочие заемные средства	72
21	Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	73
22	Прочие обязательства	74
23	Субординированные займы	76
24	Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров	78
25	Процентные доходы и расходы	79
26	Коммиссионные доходы и расходы	80
27	Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	80
28	Чистые результаты от небанковских видов деятельности	81
29	Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	81
30	Операционные расходы	82
31	Налог на прибыль	82
32	Прибыль на акцию и дивиденды	85
33	Сегментный анализ	86
34	Управление финансовыми и страховыми рисками	93
35	Условные активы и обязательства	118
36	Производные финансовые инструменты	121
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов	124
38	Переданные финансовые активы и заложенные активы	140
39	Взаимозачет финансовых инструментов	141
40	Операции со связанными сторонами	143
41	Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством	145
42	Основные дочерние компании	147
43	Коэффициент достаточности капитала	148
44	События после отчетной даты	148

Заключение независимых аудиторов

Аktionерам и Наблюдательному совету
ПАО Сбербанк

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО Сбербанк и его дочерних организаций (совместно именуемых «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в составе собственных средств и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

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

Мнение

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



14 марта 2016 г.

г. Москва, Российская Федерация

Консолидированный отчет о финансовом положении

(в миллиардах российских рублей)		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Прим.		
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 333,6	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках		387,9	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	8	866,8	921,7
Средства в банках	9	750,6	240,8
Кредиты и авансы клиентам	10	18 727,8	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	11	222,0	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 874,3	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	13	477,7	117,9
Отложенный налоговый актив	31	17,3	19,1
Основные средства	14	499,2	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	15	212,7	72,0
Прочие финансовые активы	16	664,5	562,9
Прочие нефинансовые активы	16	300,3	339,9
ИТОГО АКТИВОВ		27 334,7	25 200,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	17	1 045,9	3 640,0
Средства физических лиц	18	12 043,7	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	18	7 754,6	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	1 378,5	1 302,6
Прочие заемные средства	20	398,0	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	21	426,6	769,1
Отложенное налоговое обязательство	31	132,0	45,3
Обязательства группы выбытия	15	185,9	58,2
Прочие финансовые обязательства	22	718,4	444,5
Прочие нефинансовые обязательства	22	69,6	51,4
Субординированные займы	23	806,5	769,5
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		24 959,7	23 180,7
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	87,7	87,7
Собственные акции, выкупленные у акционеров	24	(6,7)	(7,6)
Эмиссионный доход		232,6	232,6
Фонд переоценки офисной недвижимости		69,3	72,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(45,7)	(171,4)
Фонд накопленных курсовых разниц		101,1	83,2
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами		(0,7)	—
Нераспределенная прибыль		1 935,2	1 718,8
Итого собственных средств, принадлежащих акционерам Банка		2 372,8	2 015,6
Неконтрольная доля участия		2,2	4,5
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		2 375,0	2 020,1
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		27 334,7	25 200,8

Утверждено и подписано от имени Правления 14 марта 2016 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

		За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)		2015 года	2014 года
	Прим.		
Процентные доходы	25	2 279,6	1 837,9
Процентные расходы	25	(1 253,2)	(785,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	25	(38,4)	(33,1)
Чистые процентные доходы		988,0	1 019,7
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	10,13	(475,2)	(361,4)
Чистые процентные доходы после резерва под обесценение долговых финансовых активов		512,8	658,3
Коммиссионные доходы	26	384,1	306,4
Коммиссионные расходы	26	(65,1)	(47,2)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		5,8	(7,1)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		12,5	(8,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		4,8	6,2
Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(0,1)	(0,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	27	83,1	8,1
Расходы за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах		(1,0)	(18,8)
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами		8,4	27,0
Обесценение основных средств и нематериальных активов	14,16	(2,8)	(0,3)
Обесценение деловой репутации	16	(6,0)	(1,2)
Расходы от первоначального признания финансовых инструментов и реструктуризации кредитов		(6,2)	—
Чистое создание прочих резервов	16,22	(6,3)	(18,4)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	28	24,4	27,5
Себестоимость продаж и прочие расходы по небанковским видам деятельности	28	(25,4)	(31,2)
Выручка, полученная от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	29	216,1	61,7
Расходы, связанные со страховой деятельностью и деятельностью пенсионного фонда	29	(206,9)	(31,0)
Прочие чистые операционные доходы		22,4	8,5
Операционные доходы		954,6	939,3
Операционные расходы	30	(623,4)	(565,1)
Прибыль до налогообложения		331,2	374,2
Расход по налогу на прибыль	31	(108,3)	(83,9)
Прибыль за год		222,9	290,3
Прибыль, приходящаяся на:			
- акционеров Банка		223,3	292,2
- неконтрольную долю участия		(0,4)	(1,9)
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров Банка	32	10,36	13,45
(в российских рублях на акцию)			

Утверждено и подписано от имени Правления 14 марта 2016 года.



Г.О. Греф
Президент, Председатель Правления



М.Ю. Лукьянова
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	За год, закончившийся 31 декабря	
(в миллиардах российских рублей)	2015 года	2014 года
Прибыль за год	222,9	290,3
Прочий совокупный доход:		
<i>Статьи, подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:		
- Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	129,4	(169,5)
- Обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенное на счета прибылей и убытков, за вычетом налога	0,1	0,6
- Накопленные доходы, отнесенные на счета прибылей и убытков в связи с выбытием инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога	(3,8)	(3,8)
Влияние пересчета валют	17,9	97,0
Итого прочего совокупного дохода / (убытка), подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	143,6	(75,7)
<i>Статьи, не подлежащие реклассификации в прибыль или убыток в будущем</i>		
Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, за вычетом налога	(0,7)	—
Итого прочего совокупного убытка, не подлежащего реклассификации в прибыль или убыток в будущем, за вычетом налога	(0,7)	—
Итого прочего совокупного дохода / (убытка)	142,9	(75,7)
Совокупный доход за год	365,8	214,6
Совокупный доход за год, приходящийся на:		
- акционеров Банка	366,2	216,4
- неконтрольную долю участия	(0,4)	(1,8)

Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

Приходится на акционеров Банка												
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Фонд переоценки офисной недвижимости	Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленных курсовых разниц	Изменения в учете обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтрольная доля участия	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2013 года		87,7	(7,2)	232,6	75,8	1,3	(13,7)	—	1 495,2	1 871,7	9,7	1 881,4
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2014 года												
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров	32	—	(0,4)	—	—	—	—	—	—	(0,4)	—	(0,4)
Дивиденды объявленные		—	—	—	—	—	—	(72,1)	(72,1)	—	(72,1)	
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,5)	—	—	—	3,5	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,4)	(3,4)
Прибыль / (убыток) за год		—	—	—	—	—	—	—	292,2	292,2	(1,9)	290,3
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		—	—	—	—	(172,7)	96,9	—	—	(75,8)	0,1	(75,7)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	—	(172,7)	96,9	—	292,2	216,4	(1,8)	214,6
Остаток на 31 декабря 2014 года		87,7	(7,6)	232,6	72,3	(171,4)	83,2	—	1 718,8	2 015,6	4,5	2 020,1
Изменения в составе собственных средств акционеров за год, закончившийся 31 декабря 2015 года												
Результат от операций с собственными акциями, выкупленными у акционеров	32	—	0,9	—	—	—	—	—	0,4	1,3	—	1,3
Дивиденды объявленные		—	—	—	—	—	—	—	(10,2)	(10,2)	—	(10,2)
Амортизация или выбытие фонда переоценки офисной недвижимости		—	—	—	(3,0)	—	—	—	3,0	—	—	—
Изменение доли участия в дочерних компаниях		—	—	—	—	—	—	—	—	—	(1,9)	(1,9)
Прочие изменения, связанные с деятельностью пенсионного фонда		—	—	—	—	—	—	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,1)
Прибыль / (убыток) за год		—	—	—	—	—	—	—	223,3	223,3	(0,4)	222,9
Прочий совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	—	125,7	17,9	(0,7)	—	142,9	—	142,9
Итого совокупный доход / (убыток) за год		—	—	—	—	125,7	17,9	(0,7)	223,3	366,2	(0,4)	365,8
Остаток на 31 декабря 2015 года		87,7	(6,7)	232,6	69,3	(45,7)	101,1	(0,7)	1 935,2	2 372,8	2,2	2 375,0

Примечания №1-44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2015	2014	2013
(в миллиардах российских рублей)	Прим.	2015 года	2014 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Проценты полученные		2 220,3	1 809,4
Проценты уплаченные		(1 105,3)	(675,1)
Расходы уплаченные, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(36,3)	(31,9)
Комиссии полученные		379,8	305,1
Комиссии уплаченные		(63,6)	(44,6)
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		(3,1)	(1,3)
Дивиденды полученные		1,6	2,0
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		(1,5)	1,0
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с иностранной валютой и с валютными производными инструментами		(25,1)	(147,4)
(Расходы за вычетом доходов уплаченные) / доходы за вычетом расходов полученные по операциям с прочими производными финансовыми инструментами		(1,2)	20,0
Расходы за вычетом доходов уплаченные по операциям с драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами		(2,9)	(26,2)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности		26,7	26,3
Расходы, понесенные по небанковским видам деятельности		(25,0)	(25,5)
Страховые премии полученные		61,0	57,9
Выплаты по страховым операциям		(1,3)	(0,2)
Взносы по договорам пенсионного страхования		162,3	2,4
Выплаты по операциям пенсионного фонда		(8,0)	(0,3)
Прочие операционные доходы полученные		13,4	10,1
Уплаченные операционные расходы		(550,6)	(465,7)
Уплаченный налог на прибыль		(1,5)	(88,4)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 039,7	727,6
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам на счетах в центральных банках		(18,6)	(34,9)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков		(164,5)	56,2
Чистый (прирост) / снижение по средствам в банках		(471,2)	173,2
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(157,5)	(2 615,5)
Чистый прирост по прочим активам		(117,2)	(175,9)
Чистое (снижение) / прирост по средствам банков		(2 624,3)	1 156,6
Чистый прирост / (снижение) по средствам физических лиц		2 127,6	(96,0)
Чистый прирост по средствам корпоративных клиентов		655,4	1 569,4
Чистый прирост по выпущенным долговым ценным бумагам		106,5	20,9
Чистый прирост по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг		7,6	0,2
Чистый прирост по прочим обязательствам		57,9	50,1
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		441,4	831,9
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(850,9)	(717,9)
Выручка от реализации и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		742,4	682,7
Покупка инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(122,2)	(6,3)
Выручка от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		58,3	81,0
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(74,3)	(127,0)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов, включая полученные суммы страхового возмещения		9,9	13,7
Приобретение инвестиционной собственности		(0,6)	(0,3)
Выручка от продажи инвестиционной собственности		0,3	1,5
Покупка ассоциированных компаний		(1,2)	—
Покупка дочерних компаний за вычетом денежных средств, полученных в результате приобретения		—	9,6
Выручка от продажи дочерних компаний за вычетом денежных средств, выбывших в результате продажи дочерних компаний		0,7	1,4
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(237,6)	(61,6)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Полученные прочие заемные средства		151,9	182,4
Погашение прочих заемных средств		(377,2)	(388,5)
Проценты, уплаченные по прочим заемным средствам		(10,6)	(13,7)
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска субординированного займа		0,6	238,9
Погашение субординированного займа		(27,4)	—
Проценты, уплаченные по субординированному займу		(47,2)	(34,5)
Средства, полученные от выпуска или перевыпуска нот участия в кредитах / выпуска прочих облигаций		12,2	106,8
Погашение нот участия в кредитах / прочих выпущенных облигаций		(166,7)	(36,9)
Проценты, уплаченные по средствам, полученным от выпуска нот участия в кредитах / прочих облигаций		(38,2)	(23,8)
Покупка собственных акций, выкупленных у акционеров		(6,5)	(34,5)
Выручка от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		7,8	34,9
Дивиденды уплаченные	32	(10,3)	(72,0)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(511,6)	(40,9)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		333,1	254,0
Влияние гиперинфляции на денежные средства и их эквиваленты		—	1,5
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		25,3	984,9
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 308,8	1 327,0
Чистый эффект изменений денежных средств, включенных в группу выбытия		(0,5)	(3,1)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	2 333,6	2 308,8

Примечания №1-44 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Публичного акционерного общества «Сбербанк России» (далее «Сбербанк» или «Банк») и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа» или «Группа Сбербанка») подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Основные дочерние компании Группы включают российские и иностранные коммерческие банки и другие организации, контролируемые Группой. Перечень основных дочерних компаний, включенных в данную консолидированную финансовую отчетность, приведен в Примечании 42.

Банк является публичным акционерным обществом; он был основан в 1841 году и с этого времени осуществлял операции в различных юридических формах. В соответствии с требованиями Федерального закона № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», по решению общего собрания акционеров от 29 мая 2015 года Банк изменил организационно-правовую форму с Открытого акционерного общества (ОАО) на Публичное акционерное общество (ПАО), а также изменил полное наименование: с Открытое акционерное общество «Сбербанк России» на Публичное акционерное общество «Сбербанк России» и краткое наименование: с ОАО «Сбербанк России» на ПАО Сбербанк и внес соответствующие изменения в учредительные документы.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Основным акционером Банка является Центральный банк Российской Федерации («Банк России»), которому по состоянию на 31 декабря 2015 года принадлежит 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества всех выпущенных акций Банка (31 декабря 2014 года: 52,3% обыкновенных акций Банка или 50,0% плюс одна акция от количества всех выпущенных акций Банка).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Наблюдательный совет Банка возглавляет С.М. Игнатьев, Председатель Банка России в период с 2002 года по 2013 год. В Наблюдательный совет Банка входят представители основного акционера Банка и других акционеров, а также независимые директора.

Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Банком России, с 1991 года. Банк также имеет лицензии, необходимые для хранения и осуществления торговых операций с ценными бумагами, а также проведения прочих операций с ценными бумагами, включая брокерскую, дилерскую деятельность, функции депозитария и управления активами. Деятельность Банка регулируется и контролируется Банком России, который является единым регулятором банковской деятельности и финансовых рынков в Российской Федерации. Иностранные банки / компании Группы осуществляют свою деятельность в соответствии с законодательством своих стран.

Основным видом деятельности Группы являются корпоративные и розничные банковские операции. Данные операции включают (но не ограничиваются) привлечение средств во вклады и предоставление коммерческих кредитов в свободно конвертируемых валютах и местных валютах стран, где банки – участники Группы осуществляют свои операции, а также в российских рублях; предоставление услуг клиентам при осуществлении ими экспортных / импортных операций; конверсионные операции; торговлю ценными бумагами и производными финансовыми инструментами. Группа осуществляет свою деятельность как на российском, так и на международном рынках. По состоянию на 31 декабря 2015 года деятельность Группы на территории Российской Федерации осуществляется через ПАО Сбербанк, который имеет 16 (31 декабря 2014 года: 16) территориальных банков, 78 (31 декабря 2014 года: 78) отделений территориальных банков и 16 400 (31 декабря 2014 года: 17 046) филиалов, а также через основные дочерние компании, расположенные в Российской Федерации, – АО «Сбербанк Лизинг», ООО «Сбербанк Капитал», компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка», ООО «Сбербанк Факторинг» и «Сетелем Банк» ООО (бывший «БНП Париба Восток» ООО). С первого января 2016 года Восточно-Сибирский территориальный банк был реорганизован с передачей его филиальной сети в организационное подчинение Сибирскому территориальному банку, тогда как Северо-Кавказский территориальный банк был реорганизован с передачей его филиальной сети в организационное подчинение Юго-Западному территориальному банку. Деятельность Группы за пределами Российской Федерации осуществляется через дочерние банки, расположенные в Турции, Украине, Республике Беларусь, Казахстане, Австрии, Швейцарии и прочих странах Центральной и Восточной Европы, а также через отделение в Индии, представительства в Германии и Китае и компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и ряде других стран.

Фактическая численность сотрудников Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 330 677 человек (31 декабря 2014 года: 329 566 человек).

1 Введение (продолжение)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: ул. Вавилова, 19, Москва, Российская Федерация.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее по тексту – «рубли»). Все цифры представлены в миллиардах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, Турции, в Республике Беларусь, Казахстане, Украине, Австрии, Швейцарии и других странах Центральной и Восточной Европы, Соединенных Штатов Америки.

Российская Федерация. Наибольшая часть операций Группы осуществляется на территории Российской Федерации.

По итогам 2015 года ВВП сократился на 3,7%¹ в годовом выражении (рост на 0,6%¹ в 2014 году). Сокращение экономики продолжается 6 кварталов подряд, начиная с 3 квартала 2014 года, и по уровню ВВП на конец 2015 года российская экономика соответствует уровню 2011 года.

Углубление рецессии во многом было обусловлено такими факторами, как неблагоприятная сырьевая конъюнктура, в частности значительное падение цен на нефть, действие международных секторальных санкций, введенных против России, сокращение инвестиций и снижение потребления домохозяйств.

В течение 2015 года цена за баррель нефти марки Urals упала в среднем на 47,4%² (в 2014 году: на 9,6%²), достигнув локального минимума в 33,6² долларов США за баррель в декабре 2015 года. Инвестиции за 2015 год сократились на 8,4%¹ (в 2014 году: на 1,5%¹). Розничные продажи в 2015 году сократились на 10%¹ против роста на 2,7%¹ в 2014 году. Причиной углубления спада в рознице стали ускорение падения реальных располагаемых доходов на 4%¹ в 2015 году по сравнению с падением на 0,7%¹ в 2014 году, переход населения к сберегательной модели поведения и начало сжатия розничного кредитования на 6,3%³ по сравнению с ростом на 12,5%³ в 2014 году (после поправки на валютную переоценку). Переход населения к сберегательной модели поведения выразился в росте доли дохода, направляемого на сбережения, которая составила в 2015 году 14,1%¹ против 7%¹ в 2014 году и 10%¹, характерных для относительно стабильных 2011-2013 годов. В результате, темпы роста депозитов населения в 2015 году достигли 16,8%³ по сравнению с сокращением на 2,5%³ в 2014 году (после поправки на валютную переоценку).

Ослабление рубля, начавшееся в конце 2014 года, привело к резкому сокращению импорта, на 25,6%¹ в 2015 году по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, которое статистически поддержало динамику ВВП. Экспортно-импортные операции – единственная компонента ВВП, которая вносит положительный вклад в увеличение данного показателя.

По итогам 2015 года индекс промышленного производства сократился на 3,4%¹ (в 2014 году вырос на 1,7%¹). Замедление темпов экономического роста происходило одновременно с ускорением инфляции, во многом обусловленным резким ослаблением рубля и введением Россией продовольственного эмбарго на импорт ряда товаров. Инфляция ускорялась в течение первого квартала 2015 года, пик был достигнут в марте 2015 года, после чего снизившийся внутренний спрос и укрепление рубля обусловили торможение роста цен. Индексация тарифов ЖКХ и повторное ослабление рубля (сказалось в основном на непродовольственных товарах) в середине 2015 года замедлили тренд на снижение инфляции. По итогам 2015 года инфляция составила 12,9%¹, превысив показатель 2014 года в размере 11,4%¹.

Динамика курса рубля в течение 2015 года была разнонаправленной. К середине мая 2015 года рубль укрепился на 19% к доллару и 15% к евро, отыграв значительную часть ослабления в декабре 2014 года. Вслед за повторным значительным падением цен на нефть с середины 2015 года ослабление российской национальной валюты возобновилось. По итогам 2015 года курс превысил 70 рублей за доллар. Ослабление рубля смягчило влияние упавших вдвое цен на нефть на доходы федерального бюджета, которые сократились на 5,8%⁴ по сравнению с 2014 годом (увеличились на 11,3%⁴ в 2014 году), а дефицит составил в 2015 году 2,4%⁴ ВВП против дефицита в 0,4%⁴ ВВП в 2014 году.

¹ По данным Росстата

² По данным агентства Reuters

³ По оценке Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

⁴ По данным Минфина РФ

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

После резкого повышения ставки в декабре 2014 года Банк России последовательно снижал ключевую ставку на протяжении первого полугодия 2015 года. Летнее ускорение инфляции повлекло за собой рост инфляционных ожиданий, что вынудило Банк России сначала уменьшить шаг в снижении ключевой ставки, а с августа 2015 года приостановить смягчение денежно-кредитной политики. В результате, ключевая ставка остается на уровне 11% – практически полностью отыгранным оказывается только экстренное повышение ставки в декабре 2014 года.

В первом полугодии 2015 года отток капитала постепенно замедлялся, сменившись притоком капитала в размере около 3 миллиардов долларов США³ в третьем квартале 2015 года. В четвертом квартале 2015 года отток капитала возобновился и составил 9 миллиардов долларов США³. В основном отток капитала был обеспечен банковским сектором. По итогам 2015 года отток капитала составил 56,9 миллиардов долларов США³ в сравнении с 153 миллиардами долларов США³ за 2014 год (с поправкой на предоставленную иностранную валюту в рамках валютного РЕПО, операций валютный своп и корреспондентские счета банков-резидентов в Банке России отток капитала составил 50 миллиардов долларов США³ в сравнении с 132 миллиардами долларов США³ за 2014 год).

Макропруденциальная политика Банка России, предоставление банкам валютного РЕПО и решение Правительства Российской Федерации по докапитализации банковской системы с помощью Облигаций федерального займа (ОФЗ) позволили сдержать развитие банковского кризиса в начале 2015 года. Банковский сектор России закончил 2015 год с прибылью 192³ миллиарда рублей. Однако данный показатель отражает трехкратное снижение по сравнению с результатами 2014 года. С учетом прибыли, заработанной Банком, остальная банковская система России зафиксировала чистый убыток.

Значительным фактором сокращения прибыли российской банковской системы является рост процентных расходов банковского сектора, который не компенсируется аналогичным ростом процентных доходов. В 2015 году депозиты населения увеличились на 16,8%³ (после поправки на валютную переоценку), депозитов и средств на счетах организаций – на 2,7%³ (после поправки на валютную переоценку) при одновременной стагнации кредитования. В 2015 году рост корпоративного портфеля в целом по российской банковской системе составил 0,1%³ в сравнении с ростом на 12,9%³ за 2014 год (после поправки на валютную переоценку), кредиты розничному сектору снизились на 6,3%³ в сравнении с ростом на 12,5%³ за 2014 год (после поправки на валютную переоценку).

Существенное снижение прибыли российской банковской системы, среди прочего, стало следствием ухудшения качества кредитного портфеля. Доля просроченной задолженности по итогам 2015 года выросла с 4,2%³ до 6,2%³ по корпоративному и с 5,9%³ до 8,1%³ по розничному кредитному портфелю. В результате данной тенденции банки вынуждены направлять существенные суммы на формирование резервов на покрытие убытков по кредитному портфелю. Размер отчислений на создание резервов под обесценение кредитного портфеля, созданный банками в 2015 году, превышает на 12,5%³ уровень 2014 года и в 3,3 раза³ превышает показатель 2013 года. Дополнительным итогом 2015 года стало снижение зависимости банковского сектора от привлеченных средств Банка России: его доля от общей величины обязательств и собственных средств банковской системы сократилась с 12%³ до 6,5%³ (снижение на 3,9 триллиона рублей³ в абсолютном выражении) в 2015 году.

На этом фоне ситуация на финансовых рынках в течение 2015 года была напряженной. Индекс РТС снизился на 4,3% с начала 2015 года, при этом индекс ММВБ вырос на 26,1%. Рублевая капитализация Банка за 2015 год выросла на 85%.

В конце января 2015 года рейтинговое агентство S&P понизило рейтинг России с инвестиционного «BBB-» до спекулятивного «BB+». В феврале 2015 г. примеру S&P последовало агентство Moody's – рейтинг также был снижен до спекулятивного уровня «Ba1».

³ По оценке Банка России, данные по Российским правилам бухгалтерского учета

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

Прочие юрисдикции. Кроме Российской Федерации Группа осуществляет свою деятельность на территории Республики Беларусь, Казахстана, Украины, стран Центральной и Восточной Европы (Австрия, Чехия, Словакия, Босния и Герцеговина, Словения, Сербия, Венгрия, Хорватия), Турции, Швейцарии и других стран. Трудная экономическая ситуация и проблемы с ликвидностью во многих странах привели либо к снижению, либо к незначительному росту ВВП и последовавшему снижению потребления и инвестиционной активности. Основными целями локальных регуляторов были поддержание финансовой стабильности, управление дефицитом ВВП и регулирование уровня инфляции. Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала быть гиперинфляционной в соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, в Украине оставалась экономическая и политическая неопределенность. В результате в Украине произошло резкое сокращение ВВП, образовался значительный отрицательный платежный баланс и резко уменьшился уровень национальных валютных резервов. Международные рейтинговые агентства понизили суверенные долговые рейтинги Украины. Национальный банк Украины ввел определенные ограничения на покупку иностранной валюты, по трансграничным расчетам, а также утвердил обязательный перевод выручки в иностранной валюте в украинскую гривну. Сочетание данных факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению условий на рынках заимствований. По состоянию на 31 декабря 2015 года уровень риска Группы по вложениям в украинские активы составил примерно 0,4% от общего объема консолидированных активов (по состоянию на 31 декабря 2014: 0,6%). Данные вложения состоят из чистых активов дочерних компаний Группы в Украине, предоставленного им Группой финансирования, а также вложений в долевые и долговые финансовые инструменты, выпущенные правительством и корпоративными клиентами Украины, и предоставленных им займов. Руководство следит за развитием текущей ситуации и принимает необходимые меры. Текущая ситуация в Украине и ее последующее негативное развитие может негативно воздействовать на финансовый результат и финансовое положение Группы, и эффект данного воздействия на данный момент сложно определить.

3 Основы составления финансовой отчетности и принципы учетной политики

Основы составления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку офисной недвижимости, инвестиционной собственности, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретений. При каждом объединении бизнеса покупатель оценивает неконтрольную долю участия в приобретенной компании по справедливой стоимости или пропорционально доле неконтрольного участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании и прочих компонентов неконтрольной доли участия, которые оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. 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 отдельным компонентом в составе собственных средств.

Деловая репутация представляет собой превышение суммы полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. В случае если справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов приобретаемой дочерней компании на дату приобретения превышает сумму полной стоимости приобретения, неконтрольной доли участия и справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения, такая разница (доход от приобретения по цене ниже рыночной) признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. После первоначального признания деловая репутация учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного обесценения.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются полностью. Нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности.

Ассоциированные компании. Ассоциированные компании – это компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Балансовая стоимость ассоциированных компаний включает идентифицированную в момент приобретения деловую репутацию за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

У Группы также есть часть бизнеса (в основном организации по венчурному финансированию), которая удовлетворяет определению инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». У этого бизнеса есть ряд инвестиций в капиталы других организаций со значительной частью влияния. В соответствии с исключением в МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» Группа не учитывает подобные инвестиции в ассоциированные предприятия методом долевого участия. Вместо этого, данные инвестиции оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей или убытков и учитываются как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков, в составе отчета о финансовом положении, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей или убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости с отражением изменения балансовой стоимости в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

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

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, поставочных производных финансовых инструментов, базисным активом по которым являются такие некотируемые долевые инструменты.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно связанными 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 вознаграждения и комиссии, 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 на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости основана на предположении, что сделка по продаже актива или передаче обязательства осуществляется на основном для данного актива или обязательства рынке либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы, текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на рынке, и среднюю цену между текущей ценой спроса и предложения, когда Группа находится в короткой и длинной позиции по одному и тому же финансовому инструменту. «Котируемые на активном рынке» означает, что котировки по данным инструментам являются свободно и регулярно доступными на фондовой бирже или в другой организации, а также то, что эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, осуществляемые на рыночных условиях.

Методики оценки применяются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна информация о рыночных ценах сделок. Такие методики оценки включают в себя модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели оценки стоимости опционов, а также модели, основанные на данных об аналогичных операциях, совершаемых на рыночных условиях, или на финансовых показателях объекта инвестиций. Для расчетов с помощью данных методик оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. В случае если изменение суждений в сторону возможной альтернативы ведет к существенным изменениям прибыли, доходов, общей величины активов или обязательств, необходимые раскрытия приведены в данной консолидированной финансовой отчетности.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, с корректировкой на наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании, любых премий или дисконтов 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 комиссии, отложенные при их получении, в случае наличия таковых), не отражаются отдельно, а включаются в текущую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение определенного периода с целью получения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на текущую 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 текущей стоимости финансового инструмента. Премии и дисконты по инструментам с плавающей ставкой амортизируются до даты следующего пересмотра процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд к 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 комиссии и сборы, выплаченные или полученные сторонами контракта и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Принципы учетной политики в отношении признания доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные 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 текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает обязательство поставить финансовый инструмент. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Группа становится стороной контракта по операциям с данным финансовым инструментом.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Эквиваленты денежных средств включают средства на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты овернайт, а также сделки обратной продажи («обратное репо») на срок до 1 рабочего дня. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование и/или изначальный срок погашения которых составляет больше 1 рабочего дня, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Расчеты по банковским картам. Первоначальное признание незавершенных расчетов по банковским картам происходит при возникновении юридического права на получение или юридического обязательства по уплате денежных средств в соответствии с условиями договора. Незавершенные расчеты по банковским картам отражаются по амортизированной стоимости.

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, то есть в течение шести месяцев.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка торговых ценных бумаг включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации торговых ценных бумаг отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли.

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании. Руководство Группы относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует вышеуказанной политике учета торговых ценных бумаг.

Средства в банках. Средства в банках учитываются в том случае, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам; 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 на установленную или определяемую дату. Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, признаются на счетах прибылей и убытков 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 (i) просроченный статус финансового актива, (ii) финансовое положение заемщика, (iii) неудовлетворительное обслуживание долга и (iv) возможность реализации соответствующего залога при его наличии.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Кредит считается просроченным, если любой установленный платеж по кредиту просрочен по состоянию на отчетную дату. В таком случае вся сумма причитающихся Группе платежей в соответствии с кредитным договором, включая начисленные проценты и комиссии, считается просроченной. Для целей оценки кредитного риска, согласно позиции Группы, кредит считается «неработающим», если выплата суммы долга и/или процентов по нему просрочена более чем на 90 дней.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения текущей стоимости актива до уровня текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива. Расчет дисконтированной стоимости будущих денежных потоков обеспеченного финансового актива учитывает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

Восстановление обесценения. Если в последующем отчетном 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 счета прибылей и убытков.

Списание активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Активы, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного резерва под обесценение после завершения всех необходимых процедур по возмещению стоимости актива и после определения окончательной суммы убытка.

Обесценение кредитов и авансов, выданных юридическим лицам. Оценка резерва под обесценение кредитного портфеля для корпоративных кредитов включает следующие этапы:

- ▶ Выявление индивидуально существенных кредитов, имеющих признаки обесценения, то есть таких кредитов, которые при полном обесценении оказали бы существенное влияние на величину операционных доходов Группы.
- ▶ Определение наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение индивидуально существенного кредита. Для этого оцениваются сроки и величина ожидаемых денежных потоков от погашения процентов и основной суммы кредита, а также других денежных потоков, включая суммы покрытия по кредиту в виде гарантий и обеспечения, дисконтируя их по первоначальной эффективной процентной ставке кредита. Кредит считается обесцененным, если его текущая стоимость существенно превышает возмещаемую стоимость. Для каждого индивидуально существенного обесцененного кредита определяется размер убытка от обесценения.
- ▶ Все прочие кредиты, а также индивидуально существенные кредиты без наличия объективных факторов, подтверждающих обесценение, оцениваются на коллективной основе.

Группа применяет методику создания резерва под обесценение кредитов на коллективной основе, описанную в МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», и создает резерв под обесценение кредитного портфеля для убытков, которые были понесены, но не были идентифицированы по отдельным кредитам на отчетную дату.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

В целях измерения и анализа кредитного риска Группа классифицирует кредиты в зависимости от их качества. Мониторинг качества корпоративного кредита производится регулярно в виде комплексного анализа финансового состояния заемщика и включает анализ ликвидности, доходности и достаточности собственного капитала. Также сюда могут включаться данные по структуре капитала, организационной структуре, кредитной истории и деловой репутации заемщика. Группа учитывает положение заемщика в отрасли и на региональном рынке, оснащенность производственным оборудованием и уровень применяемых технологий, а также общую эффективность управления. В результате анализа корпоративным клиентам присваиваются внутренние рейтинги и классы. В целях оценки непросроченных кредитов и авансов на коллективной основе, Группа анализирует кредиты каждого класса исходя из данных исторических потерь и уровня возвратности отдельно для кредитов, условия которых были пересмотрены, и кредитов с первоначальными условиями. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предыдущие периоды, и для устранения эффекта прошлых событий, которые не существуют в настоящее время. Для целей коллективной оценки просроченных кредитов и авансов клиентам Группа анализирует срок нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

Обесценение кредитов и авансов, выданных физическим лицам. В целях анализа качества кредитного портфеля, кредиты, выданные физическим лицам, группируются по типам кредитных продуктов в отдельные субпортфели с одинаковыми характеристиками риска. Группа анализирует каждый субпортфель исходя из срока нахождения кредитов на счетах просроченной задолженности.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счетах прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания. Хотя существенное или длительное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является одним из признаков ее обесценения, Группа также анализирует объективные доказательства получения ожидаемого контрактного денежного потока по долговой ценной бумаге. Если Группа ожидает получить контрактный денежный поток в полном объеме, такая долговая ценная бумага не считается обесцененной. Кумулятивный убыток от обесценения, определяемый как разница между стоимостью приобретения (за минусом контрактных погашений суммы основного долга для долговых ценных бумаг) и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был ранее признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков. Признанные убытки от обесценения долевого инструмента впоследствии не восстанавливаются через счета прибылей и убытков. Если в последующем 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 того как убыток от обесценения был признан на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода. Нереализованная переоценка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, не представляющая собой убытки от их обесценения, отражена в составе прочих совокупных доходов по статье доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

В случае если у Группы есть намерение и возможность удерживать до погашения инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, они могут быть перенесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. При этом справедливая стоимость таких бумаг на дату переноса становится их новой амортизированной стоимостью. Фонд переоценки ценных бумаг с фиксированным сроком до погашения амортизируется в течение срока, оставшегося до их погашения, на счета прибылей и убытков с применением метода эффективной процентной ставки.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа и займы, предоставленные ценными бумагами.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Перенос ценных бумаг в другие статьи отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда покупатель имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они переводятся в категорию «Ценные бумаги, заложенные по договорам репо». Соответствующие обязательства отражены по строке «Средства банков», «Средства корпоративных клиентов» или «Средства физических лиц».

Средства, предоставленные в рамках договоров обратной продажи («обратное репо»), отражаются по строке «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента и срока сделки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа по сделкам по договорам продажи и обратного выкупа, а также сделкам обратного репо рассматривается как процентный доход / расход и начисляется в течение всего срока действия сделки на основании метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье консолидированного отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью консолидированного отчета о финансовом положении. Полученные в займ ценные бумаги не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях поступления от продажи этих ценных бумаг отражаются как торговое обязательство по обратному выкупу и возврату ценных бумаг в составе прочих финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков за исключением выпущенных долговых ценных бумаг. Такое обязательство учитывается по справедливой стоимости, и эффект переоценки отражается по строке «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В данную категорию входят котируемые производные финансовые активы с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать до погашения. Руководство классифицирует финансовый актив в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанные с этими активами, истек, 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 необходимости введения дополнительных ограничений на продажу. В параграфе ниже можно ознакомиться с учетом реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Реструктурированные финансовые активы. В ходе текущей деятельности Группа реструктурирует финансовые активы, в основном кредиты.

Учет реструктуризаций, которые не ведут к прекращению признания финансовых активов. Если условия договора изменяются несущественно, реструктуризация финансовых инструментов учитывается посредством пересчета эффективной процентной ставки на основании текущей балансовой стоимости и измененных будущих денежных потоков.

Учет реструктуризаций, которые ведут к прекращению признания финансовых активов. Существенное изменение условий договора ведет к прекращению признания одного финансового актива и признанию нового финансового актива по справедливой стоимости. Следующие существенные изменения условий договора являются значимыми:

- ▶ Изменение валюты, в которой номинирован денежный поток;
- ▶ Объединение или разделение нескольких финансовых инструментов;
- ▶ Приведенная стоимость новых денежных потоков, дисконтированных с применением первоначальной эффективной процентной ставки, не менее чем на 10% отличается от приведенной стоимости оставшегося денежного потока первоначального финансового актива.

Во всех случаях, если реструктуризация финансовых активов связана с финансовыми трудностями заемщика, перед признанием реструктуризации производится оценка обесценения финансовых активов.

Деловая репутация. Деловая репутация представляет собой превышение совокупной суммы стоимости приобретения, неконтрольной доли участия, справедливой стоимости ранее приобретенных долей в приобретаемой компании на дату приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения. Деловая репутация, связанная с приобретением дочерних компаний, отражается в составе прочих активов. Деловая репутация, связанная с приобретением ассоциированных компаний, отражается как часть инвестиций в ассоциированные компании. Деловая репутация отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование деловой репутации на обесценение производится Группой, по меньшей мере, раз в год, а также когда существуют признаки ее возможного обесценения. Деловая репутация относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет деловой репутации, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую была отнесена деловая репутация, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают текущую стоимость деловой репутации, связанной с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Здания и оборудование. Оборудование и здания за исключением офисной недвижимости учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Офисная недвижимость Группы учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Доходы от переоценки отражаются в составе прочих совокупных доходов. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки офисной недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли равными долями по мере использования актива Группой. При выбытии или реализации актива оставшийся фонд переоценки переносится на счета нераспределенной прибыли полностью.

Незавершенное строительство учитывается на основании фактических затрат, за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию Зданий и оборудования и отражаются по текущей стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения стоимость зданий уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе прочего совокупного дохода.

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Сумму, превышающую ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета прочего совокупного дохода.

Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Амортизация. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Офисные здания	2,5-3,3%;
Прочие здания	2,5%;
Офисное оборудование	14,3%;
Компьютерное оборудование	33,3%; и
Автомобили и другие основные средства	18%.

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

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме деловой репутации, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний (например, клиентская база и торговая марка). Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная собственность учитывается по справедливой стоимости. Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прочие чистые операционные доходы. Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих чистых операционных доходов.

Последующие затраты на инвестиционную собственность капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Если Группа начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и все риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается на счетах прибылей и убытков равномерно в течение всего срока аренды. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды в составе прочего операционного дохода в прибыли или убытке с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. При финансовой аренде происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом владения активом. В случае если Группа является лизингодателем, Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на текущую стоимость чистых инвестиций. Первоначальные прямые расходы включаются в стоимость при первоначальном признании лизинговых платежей. Чистые инвестиции в финансовый лизинг отражаются в составе кредитов и авансов клиентам.

Страховые и пенсионные контракты.

Классификация договоров. Договоры страхования – это такие договоры, по которым Группа (страховщик) приняла значительный страховой риск у другой стороны (страхователя), согласившись выплатить страхователю компенсацию в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет на него неблагоприятное влияние.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

Если договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования в течение оставшегося срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры, однако, могут быть признаны договорами страхования и соответствующим образом переклассифицированы после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Условие дискреционного участия (УДУ). Договоры страхования и инвестиционные договоры классифицируются, как имеющие УДУ либо не имеющие его. УДУ представляет собой предусмотренное договором право на получение держателем договора в качестве дополнения к гарантированным выплатам значительных добавочных страховых выплат, размер которых основывается на доходности активов, удерживаемых в рамках портфеля УДУ, и при этом размер или сроки данных выплат в соответствии с договором определяются по усмотрению Группы. Группа определяет размер и сроки распределения данных излишков между страхователями по своему усмотрению, но не менее уровня, определенного текущим законодательством. Все обязательства по УДУ, включая нераспределенные выплаты, как гарантированные так и дискреционные, на конец отчетного периода включены в состав обязательств по инвестиционным договорам и договорам страхования соответственно.

Описание страховых и пенсионных продуктов.

Группа выпускает следующие виды договоров страхования жизни:

Договоры накопительного страхования жизни (далее – «НСЖ»), – это страховые договоры страхования жизни и инвестиционные договоры с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход.

Договоры инвестиционного страхования жизни (далее – «ИСЖ») – это договоры страхования жизни с депозитной составляющей и возможностью получения страхователями дополнительного инвестиционного дохода. По данным договорам Группа не производит отделение депозитной составляющей и учитывает все обязательства по данным договорам в соответствии с учетной политикой по договорам страхования жизни.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Все договоры ИСЖ и НСЖ учитываются в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и классифицируются либо как страховые договоры с условием дискреционного участия, либо как страховые договоры без условия дискреционного участия.

Группа также предоставляет следующие типы страховых продуктов для юридических и физических лиц: страхование имущества, страхование от недобровольной потери работы, страхование банковских карт и страхование выезжающих за рубеж.

Группа предоставляет следующие виды пенсионного обеспечения:

Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения отсроченной ренты. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») – это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа относит договоры по НПО, заключенные в соответствии с существующими правилами негосударственного пенсионного страхования, к категории инвестиционных или страховых договоров с правом дискреционного участия и учитывает в рамках МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам. *Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам* признаются в тот момент, когда заключаются договоры и начисляются страховые премии. Эти обязательства оцениваются по методу нетто-премии. Размер обязательства определяется как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых будущих выгод, расходов на урегулирование убытков и на администрирование полисов, а также инвестиционного дохода от активов, обеспечивающих обязательства такого рода, которые непосредственно связаны с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых премий, которые потребуются для компенсации будущих оттоков денежных средств согласно используемым оценочным допущениям.

Обязательства по инвестиционным договорам. Инвестиционные договоры классифицируются по категориям договоров с УДУ и договоров без УДУ. Инвестиционные договоры с УДУ учитываются аналогично обязательствам по договорам страхования жизни.

Признание обязательства прекращается, если срок действия договора истекает, он погашается либо аннулируется. Справедливая стоимость договора, который может быть аннулирован страхователем, не может быть меньше суммы, возвращаемой страхователю в случае его расторжения. Существенные учетные суждения и оценочные значения, используемые при определении обязательств по договорам страхования жизни указаны в Примечании 4.

Проверка адекватности обязательств по договорам страхования и пенсионных обязательств. На каждую отчетную дату производится оценка достаточности размера признанных обязательств по страхованию и пенсионным обязательствам. Размер обязательства корректируется в той мере, в которой оно является недостаточным для соответствия ожидаемым будущим выгодам и расходам. При проведении проверки достаточности обязательств используются текущие наилучшие оценки будущих договорных денежных потоков. Недостаточность обязательств отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе путем создания дополнительного страхового обязательства в отношении оставшегося убытка.

Подписанные премии. Премии, подписанные по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ с периодической уплатой страховых премий, признаются в составе выручки в тот момент, когда они подлежат уплате страхователем. При заключении договора с условием единовременной оплаты премии, выручка признается на дату вступления полиса в силу.

Признание убытков и расходов. Выплаты и убытки по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ включают в себя стоимость всех убытков, возникающих в течение года, а также выплачиваемые страхователям добавочные страховые выплаты, объявленные по договорам с УДУ. Изменения оценки обязательств по договорам страхования и инвестиционным договорам с УДУ также включаются в эту статью. Убытки в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)***Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи.***

Внеоборотные активы и группы выбытия, которые могут включать как долгосрочные, так и краткосрочные активы, отражаются отдельной статьей в отчете о финансовом положении, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерним предприятием, удерживающим эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмены. Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как предназначенные для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода. Предназначенные для продажи долгосрочные активы и выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства, инвестиционное имущество и нематериальные активы не амортизируются.

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

Средства банков. Средства банков учитываются, начиная с момента выдачи Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Средства банков представляют собой непроемкие финансовые обязательства и отражаются по амортизированной стоимости.

Средства физических лиц и корпоративных клиентов. Средства физических лиц и корпоративных клиентов включают непроемкие финансовые обязательства перед физическими лицами и корпоративными клиентами (включая государственные органы и компании, подконтрольные государству) и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, депозитные и сберегательные сертификаты, а также прочие долговые инструменты, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением нот участия в долевых инструментах и нот участия в долговых инструментах, описанных ниже, отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа выкупает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, то они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между текущей стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в прочие чистые операционные доходы в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долговых инструментах. Ноты участия в долговых и долевых инструментах выпускаются Группой и учитываются по справедливой стоимости. В основе этих нот лежат ценные бумаги (акции для нот участия в долевых инструментах и облигации для нот участия в долговых инструментах), выпущенные российскими компаниями, которые не могут быть приобретены напрямую иностранными клиентами Группы. Признание и оценка данных финансовых обязательств соответствует политике учета торговых ценных бумаг, указанной выше в данном Примечании. Ноты участия в долговых и долевых инструментах входят в состав Выпущенных долговых ценных бумаг.

Прочие заемные средства. Прочие заемные средства представлены синдицированными кредитами, привлеченными Группой на финансовых рынках, а также сделками торгового финансирования. Прочие заемные средства отражаются по амортизированной стоимости.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Обязательства по поставке ценных бумаг. Обязательства по поставке ценных бумаг представляют собой операции, в которых Группа продает ценные бумаги, которыми не владеет и которые она обязана вернуть в будущем. Такие операции первоначально учитываются по стоимости приобретения в качестве обязательств, а затем по справедливой стоимости. Нереализованные прибыль / (убытки) учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами» и представляют собой разницу между стоимостью продажи и текущей стоимостью открытой короткой позиции по ценным бумагам. Группа реализует доход или убыток в момент закрытия короткой позиции. Определение стоимости таких ценных бумаг соответствует учетной политике Группы в отношении торговых ценных бумаг.

Субординированные займы. Субординированные займы являются долгосрочными займами, привлеченными Группой на международных финансовых рынках или на внутреннем рынке. В случае ликвидации соответствующей компании - участника Группы кредиторы по субординированному займу будут последними по очередности выплаты долга. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, 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 валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в консолидированном отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты». Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов с драгоценными металлами относятся на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах»; изменения справедливой стоимости производных инструментов с ценными бумагами, производных инструментов на процентные ставки и прочих производных финансовых инструментов – на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с прочими производными финансовыми инструментами».

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего или по существу вступившего в силу на отчетную дату законодательства Российской Федерации и других стран, на территории которых Группа осуществляет деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются на счетах прибылей и убытков, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате в бюджет / возмещению из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Расходы по прочим налогам, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании деловой репутации или прочих активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль.

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 будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Резерв под обязательства и отчисления. Резерв под обязательства и отчисления является обязательством нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы создаются при возникновении у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших в результате событий, произошедших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по амортизированной стоимости.

Эмиссионный доход. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Привилегированные акции. Привилегированные акции не подлежат обязательному погашению. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% годовых от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Привилегированные акции отражаются в составе собственных средств.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Размер дивидендных выплат рассчитывается на основании чистой прибыли, посчитанной по МСФО; выплата дивидендов осуществляется из чистой прибыли Банка, посчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Признание доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются на счетах прибылей и убытков по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает распределение во времени всех комиссий и сборов, уплаченных и полученных сторонами договора и составляющих неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затрат по сделке, а также всех прочих премий или дисконтов в качестве компонентов, входящих в состав процентного дохода или расхода.

Комиссионные доходы, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, за согласование условий финансового 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 относит обязательство по предоставлению кредита к финансовым обязательствам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Если возникает сомнение относительно возможности погашения кредитов или других долговых инструментов, то база расчета величины процентного дохода уменьшается до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков, после чего процентный доход отражается с учетом эффективной процентной ставки по данному инструменту, действовавшей до признания обесценения.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, или возникающие при участии в организации данных сделок, получаемые после выполнения сделок, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или купля-продажа компаний, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочим управленческим и консультационным услугам отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по доверительному управлению активами и по депозитарным услугам инвестиционных фондов отражаются пропорционально сроку оказанных услуг в течение периода оказания данных услуг.

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 оказаны.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в текущую стоимость кредита при первоначальном признании.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым компаниями Группы, и от пересчета монетарных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевого ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (исключая дочерний банк в Республике Беларусь, экономика которой была признана гиперинфляционной до 2015 года) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на соответствующую отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы, отраженные в каждом отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупных доходах, пересчитываются как по курсу на дату операций, так и по среднему обменному курсу (если данный средний курс является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций).

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Результаты и финансовое положение компании, чья функциональная валюта является валютой экономики, признанной гиперинфляционной, должны быть пересчитаны в другую валюту представления с использованием следующей процедуры: все суммы (то есть активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, включая сравнительные данные) должны быть пересчитаны по заключительному курсу на дату последнего составленного отчета о финансовом положении.

После пересчета в валюту негиперинфляционной экономики сравнительными должны быть те суммы, которые были представлены в качестве сумм текущего года в соответствующей прошлой годней отчетности (то есть не скорректированные ввиду последующих изменений в уровне цен или последующих изменений в обменном курсе).

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой компании Группы, включены в состав валютной переоценки дочерних компаний в прочем совокупном доходе и представлены в виде отдельного компонента собственных средств - Резерва валютной переоценки дочерних компаний.

На 31 декабря 2015 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,328	256,755	4,648	0,013	0,014	0,040
USD/	72,883	23,925	18 713,014	338,729	0,914	0,991	2,906
EUR/	79,697	26,162	20 462,673	370,400	1,000	1,084	3,178

На 31 декабря 2014 года основные официальные обменные курсы, использованные для перевода функциональных валют в валюту представления отчетности, а также для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, представлены в таблице ниже:

	/RR	/UAH	/BYR	/KZT	/EUR	/CHF	/TRY
RR/	1,000	0,281	257,739	3,244	0,015	0,018	0,041
USD/	56,258	15,819	14 499,999	182,505	0,823	0,987	2,318
EUR/	68,343	19,217	17 614,597	221,707	1,000	1,199	2,816

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с критериями IAS 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики» с 1 января 2011 года до 31 декабря 2014 года экономика Белоруссии признана гиперинфляционной. Данный стандарт требует, чтобы финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, была выражена в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

При применении IAS 29 Группа использовала коэффициенты пересчета белорусского индекса потребительских цен («ИПЦ»), публикуемого Государственным Комитетом Статистики Республики Беларусь. ИПЦ за девятилетний период и соответствующие коэффициенты пересчета с момента предыдущего прекращения признания экономики Республики Беларусь гиперинфляционной (1 января 2006 года) представлены ниже:

Год	Индекс, %	Коэффициент конверсии
2006	106,5	528,7
2007	112,0	472,1
2008	113,5	416,2
2009	109,9	378,9
2010	110,0	344,3
2011	208,7	165,0
2012	121,7	135,6
2013	116,6	116,3
2014	116,3	100,0

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Монетарные активы и обязательства не были пересмотрены, поскольку уже были выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые не были выражены в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2014 года) были пересмотрены с применением соответствующего индекса. Эффект гиперинфляции на чистую монетарную позицию Группы был отражен на счетах прибылей и убытков.

Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала быть гиперинфляционной в соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики».

Активы в управлении. Группа учредила паевые инвестиционные фонды и выступает в качестве их управляющего. Активы фондов не являются собственностью Группы, поэтому они не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссионное вознаграждение за управление фондами отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе комиссионных доходов.

Условные активы. Условные активы – это активы, которые могут возникнуть в результате прошлых событий, и появление которых связано с определенными событиями в будущем, которые могут произойти или не произойти, и находятся вне контроля Группы. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в случае высокой вероятности притока экономических выгод.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая текущая стоимость 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. Право на проведение зачета (а) не должно быть обусловлено событием в будущем и (б) должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательства и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу и не являются голосующими. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка, приходящейся на акционеров Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в Государственный пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные листы, пенсии, премии и неденежные льготы начисляются в году, когда соответствующие работы были выполнены сотрудниками Группы.

Отчетность по сегментам. Группа выделяет операционные сегменты на основе своей организационной структуры и географических зон. Операционные сегменты представлены на основании данных управленческого учета, предоставляемых Совету директоров. Сегменты, чья прибыль, финансовый результат или активы составляют не менее 10% всех сегментов, отражаются отдельно.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке их ликвидности в соответствии со сложившейся практикой в банковском секторе. Анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам погашения представлен в Примечании 34.

3 Основы составления отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Представление кредитного качества. Оценка кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, торговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, основывается на рейтингах международных рейтинговых агентств следующим образом:

Обязательства, номинированные в местной валюте, оцениваются на основе рейтингов, присвоенных задолженности в местной валюте. Обязательства, номинированные в иностранной валюте, оцениваются на основе рейтингов, присвоенных задолженности в иностранной валюте. В случае, когда эмитенту или эмиссии был одновременно присвоен инвестиционный и спекулятивный рейтинг различных рейтинговых агентств, выполняются следующие шаги:

- Анализ делается по общему числу присвоенных инвестиционных и спекулятивных рейтингов, и применяется простой принцип большинства;
- Если эмитенту или эмиссии присваивается одинаковое количество инвестиционных и спекулятивных рейтингов, спекулятивный рейтинг используется для целей подготовки финансовой отчетности.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем будет обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Более детальный анализ представлен в Примечании 10.

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность различных толкований. См. Примечание 35.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях руководства, которые считаются разумными в текущих условиях. См. Примечание 31.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Российская Федерация и прочие юрисдикции, где Группа осуществляет свою деятельность, все еще имеют некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 37.

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

Переоценка офисной недвижимости. Группа осуществляет переоценку справедливой стоимости офисной недвижимости на регулярной основе, чтобы удостовериться, что текущая стоимость офисной недвижимости не отличается существенно от ее справедливой стоимости. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. Переоценка была осуществлена на основании заключений независимых оценщиков, которые имеют необходимую профессиональную квалификацию и опыт оценки активов такой категории. Переоценка осуществлялась на основании рыночной стоимости. Переоцененные основные средства амортизируются в соответствии с их оставшимся сроком полезного использования, начиная с 1 января 2012 года. См. Примечание 14.

Обязательства по договорам страхования (включая инвестиционные договоры с УДУ). Размер обязательства по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам с УДУ основывается либо на текущих допущениях, либо на допущениях, установленных при заключении договора, отражающих наилучшую оценку на тот момент, увеличенную с учетом риска и неблагоприятных изменений. Все договоры проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков. Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями держателей полисов, а также ставкам дисконтирования. Таблицы смертности и заболеваемости, используемые Группой, основываются на популяционных таблицах смертности населения России, подготовленных Госкомстатом РФ, в случае необходимости скорректированных с целью отражения уникальных рисков, которым подвержена Группа, характеристик продуктов, целевых рынков.

Изменения в представлении финансовой отчетности и реклассификации. Начиная с первого квартала 2015 года Группа усовершенствовала презентацию торговых ценных бумаг, ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производных финансовых инструментов и нескольких других статей, справедливая стоимость которых учитывается через счета прибылей и убытков, путем объединения данных статей в консолидированном отчете о финансовом положении в две отдельные строки: финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, и финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг, соответственно. Эффект изменений на консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Активы			
Торговые ценные бумаги	37,3	(37,3)	—
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	77,7	(77,7)	—
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	921,7	921,7
Прочие финансовые активы	1 369,6	(806,7)	562,9
Обязательства			
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	—	769,1	769,1
Прочие финансовые обязательства	1 213,6	(769,1)	444,5

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

Группа усовершенствовала раскрытие информации об операциях по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда, в связи с чем презентация сравнительной информации была скорректирована, чтобы соответствовать раскрытиям текущего периода. Соответствующие корректировки, связанные с информацией, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлены в таблице ниже.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Комиссионные доходы	329,5	(23,1)	306,4
Доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	7,6	(7,6)	—
Выручка, полученная от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	—	61,7	61,7
Расходы, связанные со страховой деятельностью и деятельностью пенсионного фонда	—	(31,0)	(31,0)

Соответствующий эффект вышеуказанных реклассификаций на раскрытие информации в консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Суммы, отраженные ранее	Эффект рекласси- фикации	Скорректиро- ванные данные
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Комиссии полученные	328,2	(23,1)	305,1
Страховые премии полученные	34,8	23,1	57,9
Дивиденды полученные	—	2,0	2,0
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение по торговым ценным бумагам	70,1	(70,1)	—
Чистый прирост по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	(13,7)	13,7	—
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	—	56,2	56,2
Чистый прирост по финансовым обязательствам, переоцениваемым по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	—	0,2	0,2
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Дивиденды, полученные по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	2,0	(2,0)	—

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Некоторые новые стандарты и интерпретации вступили в силу для Группы, начиная с 1 января 2015 года.

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2010-2012 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).

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

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

- МСФО (IFRS) 8 **«Операционные сегменты»**: согласно поправке необходимо
 - представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и
 - выполнять сверку активов сегмента и активов предприятия при отражении в отчетности активов сегмента.
- МСФО (IFRS) 13 **«Оценка справедливой стоимости»**: поправка разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 **«Финансовые инструменты: признание и оценка»** после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда влияние отсутствия дисконтирования незначительно.
- МСФО (IAS) 16 **«Основные средства»** и МСФО (IAS) 38 **«Нематериальные активы»**: были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки.
- МСФО (IAS) 24 **«Раскрытие информации о связанных сторонах»**: согласно поправке связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»); и вводится требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

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

Усовершенствования МСФО, цикл 2011-2013 гг. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

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

Вышеизложенные пересмотренные стандарты, применимые для Группы с 1 января 2015 года, не оказали существенного влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы.

6 Новые учетные положения

Некоторые новые стандарты вступили в силу для отчетных периодов Группы, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты, и не были досрочно приняты Группой:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что предприятия должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, однако влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы не ожидается.

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующего финансового обязательства на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

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

Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности - Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод участия в капитале для учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на метод участия в капитале в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод участия в капитале для отдельной финансовой отчетности, должны будут применить этот метод на дату перехода на МСФО. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок для составления отдельной финансовой отчетности.

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (с учетом последних изменений от 15 декабря 2015 года; выпущены 11 сентября 2014 года; дата начала применения не определена). Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только в той мере, в которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение). Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1,
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы,
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности,
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации (поправки должны применяться на ретроспективной основе, выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение).

6 Новые учетные положения (продолжение)

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям.

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 гг. Данные усовершенствования были выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты. Они включают следующие изменения:

- МСФО (IFRS) 5 *«Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»* – *договоры обслуживания*. МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.
- МСФО (IFRS) 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»* - *применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности*. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 г. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

6 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящее время Группа изучает положения этих стандартов, их влияние на Группу и сроки их применения. В случае, если не указано иного, ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Наличные средства	778,1	1 279,2
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательных резервов)	472,7	228,8
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:		
- Российской Федерации	21,7	44,4
- других стран	971,9	720,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	89,2	36,0
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 333,6	2 308,8

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года корреспондентские счета и депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенные на срок не более 1 рабочего дня, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, финансовыми компаниями, а также корпоративными клиентами.

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:				
- Российской Федерации	10,6	4,1	7,0	21,7
- других стран	790,1	69,4	112,4	971,9
Остатки средств по сделкам обратного репо	50,8	34,7	3,7	89,2
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	851,5	108,2	123,1	1 082,8

В таблице ниже приведен анализ корреспондентских счетов и депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок не более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корреспондентские счета и депозиты в прочих банках:				
- Российской Федерации	6,7	3,4	34,3	44,4
- других стран	583,2	52,0	85,2	720,4
Остатки средств по сделкам обратного репо	8,4	—	27,6	36,0
Итого остатков средств на корреспондентских счетах и депозитах и по сделкам обратного репо	598,3	55,4	147,1	800,8

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, включенных в состав денежных средств и их эквивалентов, представлена в Примечании 38.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговые ценные бумаги	86,3	37,3
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	245,7	77,7
Производные финансовые инструменты	534,8	806,7
Итого финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	866,8	921,7

Состав портфеля торговых ценных бумаг на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	47,3	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15,6	8,3
Еврооблигации Российской Федерации	10,7	—
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	2,8	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	0,2
Итого долговых торговых ценных бумаг	76,5	33,9
Корпоративные акции	9,8	3,4
Итого торговых ценных бумаг	86,3	37,3

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг определяется на основании котировок и моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке, и уже включает возможные корректировки, обусловленные кредитным риском.

Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, Группа отдельно не анализирует и не отслеживает признаки их обесценения.

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	3,3	41,7	2,3	47,3
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15,6	—	—	15,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	10,7	—	10,7
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	1,1	1,7	—	2,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1	—	0,1
Итого долговых торговых ценных бумаг	20,0	54,2	2,3	76,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	10,4	11,2	0,5	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	—	—	8,3
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	2,9	0,4	—	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	—	—	0,2
Итого долговых торговых ценных бумаг	21,8	11,6	0,5	33,9

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Состав портфеля ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	186,0	38,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	24,7	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,9	7,2
Еврооблигации Российской Федерации	0,6	0,3
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	0,5	1,4
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	219,7	59,3
Корпоративные акции	20,8	13,8
Паи инвестиционных фондов	5,2	4,6
Итого ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	245,7	77,7

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе справедливой стоимости. Справедливая стоимость ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, определяется на основании котировок на открытом рынке, а также моделей оценки с использованием как рыночных данных, так и данных, не наблюдаемых на рынке.

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что включает возможные корректировки, обусловленные кредитным риском.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	57,3	125,7	3,0	186,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	24,7	—	—	24,7
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,4	7,5	—	7,9
Еврооблигации Российской Федерации	—	0,6	—	0,6
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	—	0,5	—	0,5
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	82,4	134,3	3,0	219,7

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	21,8	14,7	1,5	38,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	1,9	5,3	—	7,2
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	—	1,4	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—	—	0,3
Итого долговых ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	36,4	21,4	1,5	59,3

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали торговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными. Торговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, не имеют обеспечения. Все торговые ценные бумаги и долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, являются непросроченными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

8 Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (продолжение)

Информация в отношении торговых ценных бумаг и ценных бумаг, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 41.

Состав производных финансовых инструментов по базисной переменной на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	312,9	282,6
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	121,3	407,9
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	48,0	44,3
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	43,0	54,3
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	6,3	13,6
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	1,7	1,1
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1,6	2,8
Прочие производные финансовые инструменты	—	0,1
Итого производных финансовых инструментов	534,8	806,7

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 36.

Анализ финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34.

9 Средства в банках

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Срочные депозиты банков:		
- Российской Федерации	159,3	62,6
- других стран	373,9	96,1
Остатки средств по сделкам обратного репо	217,4	82,1
Итого средств в банках	750,6	240,8

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года срочные депозиты в других банках, а также сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, преимущественно представляют собой остатки по операциям с крупнейшими и широко известными российскими и иностранными банками, размещенные на срок более 1 рабочего дня.

В таблице ниже приведен анализ срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	2,9	154,6	1,8	159,3
- других стран	325,5	54,4	(6,0)	373,9
Остатки средств по сделкам обратного репо	81,9	135,4	0,1	217,4
Итого средств в банках	410,3	344,4	(4,1)	750,6

9 Средства в банках (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ срочных депозитов в других банках, а также сделок с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, размещенными на срок более 1 рабочего дня, по кредитному качеству, определенному на основе рейтинговой шкалы, разработанной международными рейтинговыми агентствами, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Срочные депозиты банков:				
- Российской Федерации	33,3	29,0	0,3	62,6
- других стран	50,2	29,8	16,1	96,1
Остатки средств по сделкам обратного репо	—	48,6	33,5	82,1
Итого средств в банках	83,5	107,4	49,9	240,8

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отсутствуют просроченные остатки по срочным депозитам в других банках и остаткам средств по сделкам обратного репо и признаки обесценения по ним.

Информация по справедливой стоимости ценных бумаг, полученных по договорам обратного репо, включенных в состав средств в банках, представлена в Примечании 38.

Справедливая стоимость средств в банках представлена в Примечании 37. Анализ средств в банках по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	9 640,7	727,3	10 368,0
Специализированное кредитование юридических лиц	4 310,4	280,3	4 590,7
Жилищное кредитование физических лиц	2 431,1	123,5	2 554,6
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 489,2	192,6	1 681,8
Кредитные карты и овердрафты	491,1	96,1	587,2
Автокредитование физических лиц	124,0	18,0	142,0
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	18 486,5	1 437,8	19 924,3
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(321,0)	(875,5)	(1 196,5)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	18 165,5	562,3	18 727,8

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года		
	Непросроченные ссуды	Просроченные ссуды	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	8 513,9	512,6	9 026,5
Специализированное кредитование юридических лиц	4 530,1	222,2	4 752,3
Жилищное кредитование физических лиц	2 170,9	98,9	2 269,8
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 696,4	171,9	1 868,3
Кредитные карты и овердрафты	463,3	75,5	538,8
Автокредитование физических лиц	156,4	14,0	170,4
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	17 531,0	1 095,1	18 626,1
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(253,1)	(616,4)	(869,5)
Итого кредитов и авансов клиентам за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	17 277,9	478,7	17 756,6

В целях данной консолидированной финансовой отчетности кредит считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного и комиссионного дохода, считается просроченной.

Коммерческое кредитование юридических лиц представлено ссудами юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям, федеральным субъектам Российской Федерации и муниципальным органам власти. Кредитование осуществляется на текущие цели (пополнение оборотных средств, приобретение движимого и недвижимого имущества, портфельные вложения в ценные бумаги, расширение и консолидацию бизнеса и др.). Большинство коммерческих кредитов предоставляется на срок до 5 лет в зависимости от оценки рисков заемщиков. Коммерческое кредитование включает также овердрафтное кредитование и кредитование экспортно-импортных операций. Источником погашения кредитов является денежный поток, сформированный текущей производственной и финансовой деятельностью заемщика.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Специализированное кредитование юридических лиц представляет собой финансирование инвестиционных и строительных проектов, а также кредитование предприятий, осуществляющих девелоперскую деятельность. Сроки, на которые Группа предоставляет ссуды данного класса, как правило, связаны со сроками окупаемости инвестиционных, строительных проектов, со сроками выполнения контрактных работ и превышают сроки предоставления коммерческих кредитов юридическим лицам. Возврат кредита и получение доходов может происходить на этапе эксплуатации инвестиционного проекта за счет генерируемых им денежных потоков.

Потребительские и прочие ссуды физическим лицам представлены ссудами, выданными физическим лицам на потребительские цели и текущие нужды, не связанные с приобретением, строительством и реконструкцией недвижимости, а также с автокредитами, кредитными картами и овердрафтами.

Жилищное кредитование физических лиц представляет собой кредитование физических лиц на приобретение, строительство и реконструкцию недвижимости. Данные кредиты носят долгосрочный характер и обеспечены залогом в виде недвижимости.

Кредитные карты и овердрафты представляют собой возобновляемые кредитные линии. Данные кредиты являются удобным источником дополнительных средств для клиента, доступных в любой момент времени в случае необходимости. Кредитные карты предоставляются на срок до 3 лет. Процентные ставки по таким кредитам выше, чем по потребительским ссудам, поскольку в них заложен больший риск для Группы.

Автокредитование физических лиц представлено ссудами, выданными физическим лицам на покупку автомобиля или другого транспортного средства. Автокредиты предоставляются на срок до 5 лет.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	9 196,5	(103,0)	9 093,5	1,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	68,2	(8,2)	60,0	12,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	28,0	(6,2)	21,8	22,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	13,6	(5,2)	8,4	38,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	37,9	(20,7)	17,2	54,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	202,2	(180,2)	22,0	89,1%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	9 546,4	(323,5)	9 222,9	3,4%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	444,2	(100,6)	343,6	22,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	16,4	(7,1)	9,3	43,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	16,4	(8,3)	8,1	50,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,8	(4,1)	7,7	34,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	53,9	(41,1)	12,8	76,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	278,9	(211,5)	67,4	75,8%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	821,6	(372,7)	448,9	45,4%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	10 368,0	(696,2)	9 671,8	6,7%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 094,0	(70,5)	4 023,5	1,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	58,5	(3,4)	55,1	5,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	19,9	(3,5)	16,4	17,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	21,7	(5,9)	15,8	27,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	3,1	(0,9)	2,2	29,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	64,4	(38,6)	25,8	59,9%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 261,6	(122,8)	4 138,8	2,9%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	216,4	(34,4)	182,0	15,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	9,1	(4,8)	4,3	52,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	14,6	(10,1)	4,5	69,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,2	(1,1)	2,1	34,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	13,1	(7,5)	5,6	57,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	72,7	(56,2)	16,5	77,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	329,1	(114,1)	215,0	34,7%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 590,7	(236,9)	4 353,8	5,2%
Итого кредитов юридическим лицам	14 958,7	(933,1)	14 025,6	6,2%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 431,1	(1,5)	2 429,6	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	42,4	(1,4)	41,0	3,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	12,0	(1,6)	10,4	13,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,0	(1,1)	3,9	22,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,4	(4,2)	5,2	44,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	54,7	(47,5)	7,2	86,8%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 554,6	(57,3)	2 497,3	2,2%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 489,2	(7,9)	1 481,3	0,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,7	(4,0)	34,7	10,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	13,1	(4,4)	8,7	33,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	8,1	(3,8)	4,3	46,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	19,6	(13,1)	6,5	66,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	113,1	(102,1)	11,0	90,3%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 681,8	(135,3)	1 546,5	8,0%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	491,1	(2,9)	488,2	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	27,9	(1,8)	26,1	6,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	6,5	(1,9)	4,6	29,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	4,0	(2,2)	1,8	55,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,8	(6,7)	3,1	68,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	47,9	(43,1)	4,8	90,0%
Итого кредитных карт и овердрафтов	587,2	(58,6)	528,6	10,0%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	124,0	(0,2)	123,8	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,3	(0,3)	3,0	9,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,4	(0,4)	1,0	28,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	0,9	(0,4)	0,5	44,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	2,0	(1,3)	0,7	65,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	10,4	(9,6)	0,8	92,3%
Итого автокредитов физическим лицам	142,0	(12,2)	129,8	8,6%
Итого кредитов физическим лицам	4 965,6	(263,4)	4 702,2	5,3%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2015 года	19 924,3	(1 196,5)	18 727,8	6,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитов и резервов под обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Коммерческое кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	8 302,6	(93,3)	8 209,3	1,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	87,7	(12,4)	75,3	14,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	30,3	(6,8)	23,5	22,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	17,9	(7,5)	10,4	41,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	24,9	(14,4)	10,5	57,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	150,4	(136,5)	13,9	90,8%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	8 613,8	(270,9)	8 342,9	3,1%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	211,3	(51,0)	160,3	24,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	69,0	(34,4)	34,6	49,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,7	(1,7)	1,0	63,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	19,0	(9,8)	9,2	51,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,3	(5,1)	4,2	54,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	101,4	(83,5)	17,9	82,3%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	412,7	(185,5)	227,2	44,9%
Итого коммерческих кредитов юридическим лицам	9 026,5	(456,4)	8 570,1	5,1%
Специализированное кредитование юридических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	4 356,8	(69,5)	4 287,3	1,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	42,5	(7,2)	35,3	16,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	10,0	(1,6)	8,4	16,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,6	(1,4)	2,2	38,9%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	5,7	(3,8)	1,9	66,7%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	48,7	(34,9)	13,8	71,7%
Итого кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	4 467,3	(118,4)	4 348,9	2,7%
Индивидуально обесцененные кредиты				
Непросроченные ссуды	173,3	(28,4)	144,9	16,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	29,7	(15,5)	14,2	52,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	2,5	(0,8)	1,7	32,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	7,6	(6,5)	1,1	85,5%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	10,9	(3,3)	7,6	30,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	61,0	(48,5)	12,5	79,5%
Итого индивидуально обесцененных кредитов	285,0	(103,0)	182,0	36,1%
Итого специализированных кредитов юридическим лицам	4 752,3	(221,4)	4 530,9	4,7%
Итого кредитов юридическим лицам	13 778,8	(677,8)	13 101,0	4,9%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Жилищное кредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	2 170,9	(1,1)	2 169,8	0,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	38,0	(1,0)	37,0	2,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	9,7	(1,1)	8,6	11,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	5,3	(1,1)	4,2	20,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	8,1	(3,4)	4,7	42,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	37,8	(31,9)	5,9	84,4%
Итого жилищных кредитов физическим лицам	2 269,8	(39,6)	2 230,2	1,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	1 696,4	(6,9)	1 689,5	0,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	47,0	(4,6)	42,4	9,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	15,2	(4,9)	10,3	32,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	11,1	(5,2)	5,9	46,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	23,3	(16,4)	6,9	70,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	75,3	(67,6)	7,7	89,8%
Итого потребительских и прочих ссуд физическим лицам	1 868,3	(105,6)	1 762,7	5,7%
Кредитные карты и овердрафты				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	463,3	(2,6)	460,7	0,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	30,3	(2,0)	28,3	6,6%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	5,9	(1,7)	4,2	28,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	3,9	(2,1)	1,8	53,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	9,4	(6,4)	3,0	68,1%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	26,0	(23,4)	2,6	90,0%
Итого кредитных карт и овердрафтов	538,8	(38,2)	500,6	7,1%
Автокредитование физических лиц				
Кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе				
Непросроченные ссуды	156,4	(0,3)	156,1	0,2%
Ссуды с задержкой платежа на срок до 30 дней	3,6	(0,3)	3,3	8,3%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 31 до 60 дней	1,3	(0,4)	0,9	30,8%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 61 до 90 дней	1,0	(0,4)	0,6	40,0%
Ссуды с задержкой платежа на срок от 91 до 180 дней	1,9	(1,3)	0,6	68,4%
Ссуды с задержкой платежа на срок свыше 180 дней	6,2	(5,6)	0,6	90,3%
Итого автокредитов физическим лицам	170,4	(8,3)	162,1	4,9%
Итого кредитов физическим лицам	4 847,3	(191,7)	4 655,6	4,0%
Итого кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	18 626,1	(869,5)	17 756,6	4,7%

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 721,3	3 941,2	3 534,0	9 196,5
Специализированное кредитование юридических лиц	403,9	1 513,4	2 176,7	4 094,0
Жилищное кредитование физических лиц	117,7	2 292,6	20,8	2 431,1
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	111,0	1 325,2	53,0	1 489,2
Кредитные карты и овердрафты	33,1	419,3	38,7	491,1
Автокредитование физических лиц	87,2	34,2	2,6	124,0
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2015 года	2 474,2	9 525,9	5 825,8	17 825,9

В таблице ниже приводится анализ качества непросроченных кредитов Группы до вычета резерва под обесценение, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Группа 1	Группа 2	Группа 3	Итого
Коммерческое кредитование юридических лиц	1 093,6	4 167,1	3 041,9	8 302,6
Специализированное кредитование юридических лиц	158,2	1 552,7	2 645,9	4 356,8
Жилищное кредитование физических лиц	120,8	2 026,0	24,1	2 170,9
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	71,0	1 568,1	57,3	1 696,4
Кредитные карты и овердрафты	25,1	398,6	39,6	463,3
Автокредитование физических лиц	89,0	64,2	3,2	156,4
Итого непросроченных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 557,7	9 776,7	5 812,0	17 146,4

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные кредиты юридическим лицам, оценка обесценения которых производится на коллективной основе, объединены в три группы качества ссуд, представленные в таблицах выше, где к Группе 1 относятся ссуды с наилучшим кредитным качеством. К Группе 1 относятся заемщики с высоким уровнем ликвидности и рентабельности, а также высоким показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как низкая. К Группе 2 относятся заемщики со средним уровнем ликвидности и рентабельности, а также средним показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается как средняя. К Группе 3 относятся заемщики с удовлетворительным уровнем ликвидности и рентабельности, а также умеренным показателем достаточности капитала. Вероятность нарушения условий кредитного договора по данным ссудам оценивается выше средней.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Для целей представления информации в данной консолидированной финансовой отчетности все непросроченные ссуды физическим лицам объединены в три группы, представленные в таблицах выше. К первой группе относятся ссуды физическим лицам с хорошим уровнем обслуживания долга и отличным финансовым положением заемщика. Ко второй группе относятся ссуды с хорошим / средним уровнем обслуживания долга и отличным / средним финансовым положением заемщика. К третьей группе относятся ссуды со средним уровнем обслуживания долга и средним финансовым положением заемщика.

Согласно определению, принятому Группой для целей внутренней оценки кредитного риска заемщика, кредит попадает в категорию неработающих, если платеж по основной сумме долга и/или процентам просрочен более чем на 90 дней.

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	572,9	(453,5)	119,4	79,2%
Специализированное кредитование юридических лиц	153,3	(103,2)	50,1	67,3%
Жилищное кредитование физических лиц	64,1	(51,7)	12,4	80,7%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	132,7	(115,2)	17,5	86,8%
Кредитные карты и овердрафты	57,7	(49,8)	7,9	86,3%
Автокредитование физических лиц	12,4	(10,9)	1,5	87,9%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2015 года	993,1	(784,3)	208,8	79,0%

Состав неработающих кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 года приведен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Отношение резерва к сумме кредитов до вычета резерва
Коммерческое кредитование юридических лиц	286,0	(239,5)	46,5	83,7%
Специализированное кредитование юридических лиц	126,3	(90,5)	35,8	71,7%
Жилищное кредитование физических лиц	45,9	(35,3)	10,6	76,9%
Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	98,6	(84,0)	14,6	85,2%
Кредитные карты и овердрафты	35,4	(29,8)	5,6	84,2%
Автокредитование физических лиц	8,1	(6,9)	1,2	85,2%
Итого неработающих кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2014 года	600,3	(486,0)	114,3	81,0%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитного портфеля. Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года	456,4	221,4	39,6	105,6	38,2	8,3	869,5
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	325,4	44,1	20,1	53,7	25,7	4,1	473,1
Восстановление ранее списанных кредитов	1,3	0,6	3,6	1,7	—	0,6	7,8
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(82,4)	(26,1)	(4,9)	(25,9)	(5,8)	(1,0)	(146,1)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи	(2,9)	(3,2)	(0,5)	(0,3)	(0,1)	—	(7,0)
Эффект пересчета валют	(1,6)	0,1	(0,6)	0,5	0,6	0,2	(0,8)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2015 года	696,2	236,9	57,3	135,3	58,6	12,2	1 196,5

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитного портфеля за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2013 года	293,4	206,1	26,2	60,1	20,6	3,9	610,3
Чистый расход от создания резерва под обесценение кредитного портфеля в течение года	204,4	50,9	12,5	63,6	21,2	4,4	357,0
Восстановление ранее списанных кредитов	0,9	0,6	0,1	0,7	—	0,1	2,4
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	(59,6)	(41,3)	(3,8)	(24,1)	(6,2)	(0,4)	(135,4)
Эффект пересчета валют	17,3	5,1	4,6	5,3	2,6	0,3	35,2
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2014 года	456,4	221,4	39,6	105,6	38,2	8,3	869,5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Кредиты, условия которых были пересмотрены. В таблице ниже представлена информация о кредитах, условия предоставления которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. В таблице ниже приведена стоимость пересмотренных кредитов до вычета резерва под обесценение в разрезе классов.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Коммерческое кредитование юридических лиц	Специализиро- ванное кредитование юридических лиц	Жилищное кредитование физических лиц	Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	Кредитные карты и овердрафты	Авто- кредитование физических лиц	Итого
31 декабря 2015 года:							
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	1 283,4	1 293,3	76,7	27,4	0,7	4,7	2 686,2
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	427,6	236,4	35,2	30,7	0,3	7,4	737,6
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2015 года	1 711,0	1 529,7	111,9	58,1	1,0	12,1	3 423,8
31 декабря 2014 года:							
Непросроченные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе	932,8	1 090,0	37,0	15,1	1,0	2,2	2 078,1
Прочие кредиты, условия которых были пересмотрены	185,8	145,3	21,5	17,9	0,3	3,6	374,4
Итого кредитов, условия которых были пересмотрены, по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 118,6	1 235,3	58,5	33,0	1,3	5,8	2 452,5

Инвестиции в финансовый лизинг. В состав портфеля специализированных кредитов юридическим лицам включены чистые инвестиции в финансовый лизинг. Анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Валовые инвестиции в финансовый лизинг	328,0	279,1
За вычетом незаработанного дохода по финансовому лизингу	(94,8)	(78,7)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	233,2	200,4
За вычетом резерва под обесценение	(11,4)	(11,5)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение	221,8	188,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Анализ по контрактным срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	50,0	(1,9)	48,1
От 1 до 5 лет	115,7	(3,2)	112,5
Более 5 лет	53,5	(1,1)	52,4
Просроченные	14,0	(5,2)	8,8
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2015 года	233,2	(11,4)	221,8

Анализ по контрактным срокам до погашения чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Чистые инвестиции в финансовый лизинг до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение инвестиций в финансовый лизинг	Чистые инвестиции в финансовый лизинг после вычета резерва под обесценение
Менее 1 года	42,9	(1,9)	41,0
От 1 до 5 лет	102,0	(3,2)	98,8
Более 5 лет	44,4	(1,0)	43,4
Просроченные	11,1	(5,4)	5,7
Итого чистых инвестиций в финансовый лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года	200,4	(11,5)	188,9

Анализ по срокам до погашения минимальных лизинговых платежей к получению представлен в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Менее 1 года	55,7	47,2
От 1 до 5 лет	162,0	137,5
Более 5 лет	96,3	83,3
Просроченные	14,0	11,1
Итого минимальных лизинговых платежей к получению	328,0	279,1

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Концентрация кредитного портфеля. Ниже представлена структура кредитного портфеля Группы по отраслям экономики в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (ОКВЭД):

(в миллиардах российских рублей)	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	4 965,6	24,9	4 847,3	26,0
Услуги	3 843,1	19,3	3 700,6	19,9
Торговля	2 134,6	10,7	2 017,2	10,8
Энергетика	1 180,4	5,9	961,9	5,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	1 062,8	5,3	1 041,0	5,6
Машиностроение	976,2	4,9	920,6	4,9
Государственные и муниципальные учреждения	899,5	4,5	837,5	4,5
Металлургия	883,1	4,4	752,7	4,0
Строительство	715,1	3,6	688,3	3,7
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	702,4	3,5	619,8	3,3
Нефтегазовая промышленность	616,5	3,1	470,0	2,5
Химическая промышленность	575,1	2,9	537,8	2,9
Телекоммуникации	447,1	2,2	484,9	2,6
Деревообрабатывающая промышленность	78,0	0,4	89,5	0,5
Прочее	844,8	4,4	657,0	3,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	19 924,3	100,0	18 626,1	100,0

В отрасль «Услуги» включены кредиты, выданные финансовым, страховым и прочим компаниям, предоставляющим услуги, а также кредиты, выданные холдинговым и многопрофильным компаниям.

Информация по кредитам и авансам клиентам, которые обеспечены ценными бумагами, полученными по договорам обратного репо, и по кредитам, переданным без прекращения признания, представлена в Примечании 38.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 120,8 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 20 крупнейших заемщиков с объемом кредитов на каждого заемщика более 103,3 миллиарда рублей). Общий объем этих кредитов составил 4 557,5 миллиарда рублей или 22,9% от кредитного портфеля Группы до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2014 года: 3 692,7 миллиарда рублей или 19,8%).

Сумма начисленных процентных доходов по индивидуально обесцененным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 52,6 миллиарда рублей (2014 год: 26,9 миллиарда рублей).

В процентные доходы по кредитам и авансам клиентам в консолидированном отчете о прибылях и убытках включены штрафы и пени, полученные от заемщиков, в размере 23,1 миллиарда рублей (2014 год: 15,8 миллиарда рублей).

Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 37. Анализ по структуре валют и срокам до погашения кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам репо		
Корпоративные акции	0,3	0,1
Еврооблигации Российской Федерации	—	7,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	—	3,1
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	—	0,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	0,1
Итого торговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	0,3	11,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	—	9,0
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	—	9,0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам репо		
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	124,9	55,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	24,4	239,7
Корпоративные облигации	—	311,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	180,6
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	21,8
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, заложенных по договорам репо	149,3	808,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо		
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	40,0	23,4
Облигации федерального займа (ОФЗ)	32,4	149,6
Корпоративные облигации	—	104,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	38,4
Еврооблигации Российской Федерации	—	24,3
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, заложенных по договорам репо	72,4	340,0
Итого ценных бумаг, заложенных по договорам репо	222,0	1 169,3

Подробная информация по ценным бумагам, заложенным по договорам репо, заключенным с банками и корпоративными клиентами, представлена в Примечании 38.

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	164,9	—	—	164,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	56,8	—	—	56,8
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	221,7	—	—	221,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
11 Ценные бумаги, заложенные по договорам репо (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	272,8	115,3	27,8	415,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	401,4	—	—	401,4
Еврооблигации Российской Федерации	212,7	—	—	212,7
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	78,4	0,5	—	78,9
Муниципальные и субфедеральные облигации	3,0	57,3	—	60,3
Итого долговых ценных бумаг, заложенных по договорам репо	968,3	173,1	27,8	1 169,2

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Все корпоративные облигации, заложенные по договорам репо, являются непросроченными. У Группы отсутствуют ценные бумаги, заложенные по договорам репо, с пересмотренными условиями.

Валютный анализ и анализ по срокам до погашения ценных бумаг, заложенных по договорам репо, приведен в Примечании 34. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 41.

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	682,5	197,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	639,6	364,4
Еврооблигации Российской Федерации	281,2	2,8
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	200,2	218,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	45,1	24,0
Векселя	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 849,0	806,8
Корпоративные акции	25,3	22,9
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 874,3	829,7

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что уже включает возможные корректировки, обусловленные кредитным риском. Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, определяется на основании их рыночных котировок и моделей оценки с применением данных, наблюдаемых, а также не наблюдаемых на открытом рынке. По оценке Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, убыток от обесценения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, составил 0,1 миллиарда рублей и был отражен в составе отчета о прибылях и убытках (31 декабря 2014 года: 0,8 миллиарда рублей). Нереализованные доходы / (расходы) от переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, не представляющие собой убытки от их обесценения, признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в составе собственных средств по статье «Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи» в размере совокупного убытка 45,7 миллиарда рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: в размере совокупного убытка 171,4 миллиарда рублей).

12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года у Группы отсутствовали инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	353,9	287,3	41,3	682,5
Облигации федерального займа (ОФЗ)	639,6	—	—	639,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	281,2	—	281,2
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	138,7	61,5	—	200,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	42,6	2,5	45,1
Векселя	—	—	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 132,2	672,6	44,2	1 849,0

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	—	—	364,4
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	176,2	31,7	10,2	218,1
Корпоративные облигации	136,9	29,1	31,1	197,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	2,3	20,3	1,4	24,0
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	—	—	2,8
Векселя	—	—	0,4	0,4
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	682,6	81,1	43,1	806,8

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 37. Анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Корпоративные облигации	247,6	44,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	135,5	21,4
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	44,6	53,8
Еврооблигации Российской Федерации	33,2	1,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	23,3	1,6
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, до вычета резерва под обесценение	484,2	122,3
За вычетом резерва под обесценение	(6,5)	(4,4)
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за вычетом резерва под обесценение	477,7	117,9

Анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015	2014
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января	4,4	1,4
Чистый расход от создания резерва в течение года	2,1	4,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, списанные в течение года	—	(1,4)
Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 31 декабря	6,5	4,4

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Корпоративные облигации	38,2	172,8	36,6	247,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	135,5	—	—	135,5
Облигации правительств и муниципальных облигации иностранных государств	42,9	0,7	1,0	44,6
Еврооблигации Российской Федерации	—	33,2	—	33,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	—	17,8	5,5	23,3
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	216,6	224,5	43,1	484,2

13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ долговых инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Нет рейтингов	Итого
Облигации правительств и муниципальных облигации	51,2	1,7	0,9	53,8
иностранного государств	7,0	26,9	10,1	44,0
Корпоративные облигации				
Облигации федерального займа (ОФЗ)	21,4	—	—	21,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	1,1	0,4	1,6
Еврооблигации Российской Федерации	1,5	—	—	1,5
Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения	81,2	29,7	11,4	122,3

Значения рейтингов в таблицах выше определяются исходя из рейтинговой шкалы международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы были долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с пересмотренными условиями на сумму 2,5 миллиарда рублей, которые в противном случае были бы просроченными (на 31 декабря 2014 года: ноль). Все долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, являются непросроченными.

Оценочная справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, а также использованная оценка справедливой стоимости раскрыты в Примечании 37. Валютный анализ и анализ по срокам до погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведен в Примечании 34. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечании 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

14 Основные средства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Офисная недви- жимость	Прочие здания	Офисное и компьютер- ное оборудо- вание	Автомоби- ли и другое оборудо- вание	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года		301,4	5,8	93,9	21,9	54,3	477,3
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2013 года		318,3	6,5	275,0	35,5	54,3	689,6
Накопленная амортизация		(16,9)	(0,7)	(181,1)	(13,6)	—	(212,3)
Приобретения		7,5	4,6	45,3	21,9	61,7	141,0
Переводы		29,4	36,7	(4,1)	9,5	(71,6)	(0,1)
Переводы из основных средств в инвестиционную собственность		—	(4,8)	—	—	—	(4,8)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, по первоначальной стоимости		—	(34,6)	—	(6,9)	(0,9)	(42,4)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(13,1)	(0,3)	(17,0)	(3,4)	(13,0)	(46,8)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной или переоцененной стоимости		5,2	0,1	6,2	4,3	0,2	16,0
Обесценение основных средств, признанное в отчете о прибылях и убытках		—	(0,3)	—	—	—	(0,3)
Выбытия накопленной амортизации		1,1	—	16,9	2,0	—	20,0
Амортизационные отчисления	28,30	(9,8)	(1,3)	(42,8)	(7,1)	—	(61,0)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализированные в запасах		(0,1)	—	(0,1)	(0,1)	—	(0,3)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, из накопленной амортизации		—	1,5	—	0,8	—	2,3
Переводы накопленной амортизации		0,2	—	2,4	(2,6)	—	—
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации основных средств		(0,3)	(0,1)	(2,2)	(1,9)	—	(4,5)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		321,5	7,3	98,5	38,4	30,7	496,4
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2014 года		347,3	8,2	305,4	60,9	30,7	752,5
Накопленное обесценение		—	(0,3)	—	—	—	(0,3)
Накопленная амортизация		(25,8)	(0,6)	(206,9)	(22,5)	—	(255,8)
Приобретения		1,7	2,8	28,9	12,6	32,6	78,6
Приобретения, связанные с приобретением компаний		—	1,6	—	0,9	2,1	4,6
Переводы		18,7	0,1	7,7	(1,7)	(24,8)	—
Переводы из основных средств в инвестиционную собственность		(0,9)	—	—	—	—	(0,9)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, по первоначальной или переоцененной стоимости		(1,6)	—	(1,6)	(0,1)	—	(3,3)
Выбытия - по первоначальной или переоцененной стоимости		(5,3)	(0,8)	(20,9)	(7,1)	(4,9)	(39,0)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной или переоцененной стоимости		(0,9)	0,1	1,7	(0,7)	(0,1)	0,1
Обесценение основных средств, признанное в отчете о прибылях и убытках		(2,4)	—	—	—	—	(2,4)
Выбытия накопленной амортизации		0,7	0,4	20,4	2,5	—	24,0
Амортизационные отчисления	28,30	(10,5)	(0,4)	(42,3)	(7,5)	—	(60,7)
Амортизационные отчисления по основным средствам классифицированным в активы предназначенные для продажи и группу выбытия	30	—	(0,4)	—	(0,6)	—	(1,0)
Амортизационные отчисления в течение года, капитализированные в запасах		(0,1)	—	—	—	—	(0,1)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи, из накопленной амортизации		1,6	0,4	1,6	0,7	—	4,3
Переводы накопленной амортизации		—	—	(3,0)	3,0	—	—
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации основных средств		0,2	(0,1)	(1,7)	0,2	—	(1,4)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		322,7	11,0	89,3	40,6	35,6	499,2
Первоначальная или переоцененная стоимость на 31 декабря 2015 года		359,0	12,0	321,2	64,8	35,6	792,6
Накопленное обесценение		(2,4)	(0,3)	—	—	—	(2,7)
Накопленная амортизация		(33,9)	(0,7)	(231,9)	(24,2)	—	(290,7)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование зданий Группы. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Офисная недвижимость», «Прочие здания» или в категорию «Оборудование».

14 Основные средства (продолжение)

Офисная недвижимость отражена по рыночной стоимости на дату проведения переоценки за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения, если оно есть. Переоценка офисной недвижимости по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2011 года. В случае если бы офисная недвижимость была отражена по стоимости приобретения за вычетом амортизации, ее текущая стоимость по состоянию на 31 декабря 2015 года составила бы 213,0 миллиардов рублей (31 декабря 2014 года: 214,7 миллиарда рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года офисное и компьютерное оборудование включает полностью самортизированное имущество на сумму 116,0 миллиардов рублей (31 декабря 2014 года: 93,6 миллиарда рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года полностью самортизированное имущество Группы, включенное в автомобили и прочее оборудование, составило 6,1 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 4,8 миллиарда рублей).

Анализ оценки справедливой стоимости основных средств раскрыт в Примечании 37. Анализ основных средств по уровню ликвидности приведен в Примечании 34.

15 Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи		
- активы группы выбытия	207,4	66,8
- внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	5,3	5,2
Итого активов группы выбытия и внеоборотных активов, удерживаемых для продажи	212,7	72,0
Обязательства группы выбытия		
- обязательства группы выбытия	185,9	58,2
Итого обязательств группы выбытия	185,9	58,2

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи состоят из внеоборотных активов, удерживаемых для продажи, принадлежащих дочерним компаниям Группы.

17 декабря 2015 года Руководство Группы анонсировало план по продаже принадлежащего ей дочернего Банка Sberbank Slovensko a.s., расположенного в Словакии. Согласно подписанному соглашению группа Penta Investments станет новым владельцем 99,5% акций Sberbank Slovensko a.s. Решение о продаже Sberbank Slovensko a.s. было принято в соответствии со стратегическим видением присутствия Sberbank Europe AG на международном рынке. Закрытие сделки состоится после согласований с Антимонопольной службой Словацкой Республики и Европейским центральным банком и планируется на первое полугодие 2016 года. Стороны решили не разглашать информацию о сумме сделки. По состоянию на 31 декабря 2015 года Sberbank Slovensko a.s. был классифицирован Группой в раздел внеоборотные активы, удерживаемые для продажи.

12 октября 2015 в результате проведения открытого конкурса Группа заключила соглашение о продаже доли в компании НАО «Красная Поляна», составляющую 96,914% уставного капитала компании. Цена сделки составила 35 миллиардов рублей. Согласно условиям соглашения цена сделки и начисляемые на размер непогашенной задолженности проценты выплачиваются несколькими траншами до 31 декабря 2022 года в соответствии с графиком. Переход права собственности на акции оформляется в результате выполнения условий, согласованных сторонами соглашения. Данные условия включают, в том числе, получение всех необходимых корпоративных и правовых согласований, завершение передачи в пользу Группы обеспечения, а также оплату в пользу Группы первых двух траншей в соответствии с графиком соглашения. На дату выпуска отчетности Группа получила платежи в соответствии с графиком соглашения и ожидает, что остальные условия соглашения для закрытия сделки будут завершены до середины 2016 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
15 Активы и обязательства группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи (продолжение)

Существенные активы и обязательства группы выбытия представлены ниже:

	Sberbank Slovensko a.s.	ОАО «Красная поляна»	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3,6	0,5	3,1
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	12,8	—	—
Кредиты и авансы клиентам	106,1	—	—
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	18,2	—	—
Отложенный налоговый актив	1,3	0,6	—
Premises and equipment	—	39,0	40,2
Основные средства	0,1	1,4	1,8
Прочие нефинансовые активы	1,0	21,3	21,7
Итого активов группы выбытия	143,1	62,8	66,8
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства банков	2,5	52,7	52,0
Средства физических лиц	74,7	—	—
Средства корпоративных клиентов	38,8	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,3	—	—
Прочие заемные средства	2,0	—	—
Отложенное налоговое обязательство	—	1,8	1,2
Прочие финансовые обязательства	2,5	—	—
Прочие нефинансовые обязательства	1,4	5,9	5,0
Итого обязательств группы выбытия	125,2	60,4	58,2

16 Прочие активы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Незавершенные расчеты по банковским картам	299,7	81,9
Маржин коллы переданные	148,6	223,2
Расчеты по конверсионным операциям	79,9	159,4
Требования к Агентству по страхованию вкладов	73,2	17,1
Торговая дебиторская задолженность	20,4	17,3
Начисленные комиссии	11,8	7,2
Средства в расчетах	8,8	6,8
Расчеты по операциям с ценными бумагами	7,2	22,9
Заблокированные денежные средства	2,5	24,9
Прочее	15,7	5,3
Резерв под обесценение прочих финансовых активов	(3,3)	(3,1)
Итого прочих финансовых активов	664,5	562,9
Прочие нефинансовые активы		
Нематериальные активы	83,3	77,7
Запасы	65,4	66,8
Предоплата по основным средствам и прочим активам	37,7	31,7
Драгоценные металлы	25,8	35,1
Деловая репутация	22,1	23,7
Авансовые платежи по налогу на прибыль	19,6	69,7
Инвестиционная собственность	11,1	7,1
Расходы будущих периодов	8,2	8,5
Инвестиции в ассоциированные компании	6,5	4,3
Предоплаты по налогам (за исключением налога на прибыль)	5,8	7,3
Прочее	27,0	18,1
Резерв под обесценение прочих нефинансовых активов	(12,2)	(10,1)
Итого прочих нефинансовых активов	300,3	339,9
Итого прочих активов	964,8	902,8

По состоянию на 31 декабря 2015 года незавершенные расчеты по банковским картам в размере 299,7 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 81,9 миллиарда рублей) представляют собой дебиторскую задолженность по операциям клиентов Группы по банковским картам, подлежащую погашению в течение 30 дней.

По состоянию на 31 декабря 2015 года требования к Агентству по страхованию вкладов в сумме 73,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 17,1 миллиарда рублей) представляют сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Расчеты по требованиям Группы к Агентству по страхованию вкладов осуществляются траншами и не ранее, чем через 3 месяца после даты первого платежа компенсаций по вкладам клиентам или после даты предыдущего транша.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
16 Прочие активы (продолжение)

Движение резерва под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2014 года	0,3	2,8	1,1	9,0	13,2
Чистый расход от создания / (чистое восстановление) резерва под обесценение прочих активов в течение года	1,2	(0,6)	2,1	2,7	5,4
Прочие активы, списанные в течение года	(0,1)	(0,4)	—	(2,0)	(2,5)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи	—	—	(0,4)	—	(0,4)
Эффект пересчета валют	—	0,1	(0,1)	(0,2)	(0,2)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2015 года	1,4	1,9	2,7	9,5	15,5

Движение резерва под обесценение прочих активов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Средства в расчетах	Прочие финансовые активы	Предоплата по основным средствам и прочим активам	Прочие нефинансовые активы	Итого
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2013 года	0,8	1,0	2,1	7,3	11,2
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под обесценение прочих активов в течение года	(0,4)	5,0	1,9	5,2	11,7
Прочие активы, списанные в течение года	(0,1)	(1,5)	(0,3)	(3,5)	(5,4)
Переводы в активы, удерживаемые для продажи	—	(1,6)	(2,6)	—	(4,2)
Эффект пересчета валют	—	(0,1)	—	—	(0,1)
Резерв под обесценение прочих активов на 31 декабря 2014 года	0,3	2,8	1,1	9,0	13,2

Резерв под обесценение прочих активов признается Группой по операциям, совершаемым в ходе текущей деятельности Группы. Резерв под обесценение рассчитывается Группой исходя из наилучшей оценки возмещаемой стоимости прочих активов.

16 Прочие активы (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения деловой репутации, возникшей вследствие приобретения дочерних компаний:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015	2014
Текущая стоимость на 1 января	23,7	20,2
Приобретение дочерних компаний	2,9	—
Обесценение деловой репутации	(6,0)	(1,2)
Эффект пересчета валют	1,5	4,7
Текущая стоимость на 31 декабря	22,1	23,7

В соответствии с подписанным соглашением о продаже дочернего банка Sberbank Slovensko a.s. Группа признала в данной консолидированной финансовой отчетности обесценение деловой репутации в сумме 3,3 миллиарда рублей. См. Примечание 15.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, основываясь на результатах теста на обесценение, Группа также признала обесценение деловой репутации некоторых дочерних компаний, принадлежащих дочерней компании Группы, ООО «Сбербанк Капитал» в сумме 2,7 миллиарда рублей.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

16 Прочие активы (продолжение)

Ниже представлено движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Прим.	Нематериальные активы, полученные при приобретении компаний	Прочие нематериальные активы	Итого нематериальные активы
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 года		28,9	26,8	55,7
Первоначальная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2013 года		41,4	44,4	85,8
Накопленная амортизация		(12,5)	(17,6)	(30,1)
Приобретения		—	20,1	20,1
Внутренне созданные нематериальные активы		—	5,2	5,2
Переводы в активы группы выбытия по первоначальной стоимости		(0,9)	—	(0,9)
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(0,8)	(0,8)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной стоимости нематериальных активов		14,9	5,6	20,5
Амортизационные отчисления	30	(8,3)	(6,7)	(15,0)
Выбытия накопленной амортизации		—	0,1	0,1
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации нематериальных активов		(4,4)	(2,8)	(7,2)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года		30,2	47,5	77,7
Первоначальная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2014 года		55,4	74,5	129,9
Накопленная амортизация		(25,2)	(27,0)	(52,2)
Приобретения		—	21,2	21,2
Внутренне созданные нематериальные активы		—	5,5	5,5
Переводы в активы группы выбытия по первоначальной стоимости		—	(2,0)	(2,0)
Выбытия, связанные с выбытием дочерних компаний		(0,1)	—	(0,1)
Выбытия - по первоначальной стоимости		—	(0,8)	(0,8)
Эффект пересчета валют, относящийся к первоначальной стоимости нематериальных активов		1,0	1,0	2,0
Обесценение нематериальных активов, признанное в отчете о прибылях и убытках		—	(0,4)	(0,4)
Амортизационные отчисления	30	(9,9)	(10,7)	(20,6)
Выбытия накопленной амортизации		—	0,4	0,4
Переводы в активы группы выбытия накопленной амортизации		—	2,0	2,0
Эффект пересчета валют, относящийся к амортизации нематериальных активов		(0,8)	(0,8)	(1,6)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года		20,4	62,9	83,3
Первоначальная стоимость нематериальных активов на 31 декабря 2015 года		56,3	99,4	155,7
Накопленное обесценение		—	(0,4)	(0,4)
Накопленная амортизация		(35,9)	(36,1)	(72,0)

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 37. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
17 Средства банков

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Срочные депозиты банков	773,8	2 448,9
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт" банков	153,7	138,7
Договоры прямого репо с банками	118,4	1 052,4
Итого средств банков	1 045,9	3 640,0

Срочные депозиты банков представляют собой средства, полученные на межбанковском рынке.

Информация по средствам банков, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 38.

Оценочная справедливая стоимость средств банков, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ средств банков по структуре валют и по срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемые государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	2 415,4	1 886,2
- Срочные вклады	9 627,9	7 442,1
- Сделки прямого репо	0,4	0,1
Итого средств физических лиц	12 043,7	9 328,4
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	134,3	134,0
- Срочные депозиты	325,3	605,2
Итого средств государственных и общественных организаций	459,6	739,2
Прочие корпоративные клиенты		
- Текущие/расчетные счета	2 226,9	1 685,7
- Срочные депозиты	4 957,4	3 780,8
- Сделки прямого репо	110,7	28,8
Итого средств прочих корпоративных клиентов	7 295,0	5 495,3
Итого средств корпоративных клиентов	7 754,6	6 234,5
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	19 798,3	15 562,9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
18 Средства физических лиц и корпоративных клиентов (продолжение)

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности (ОКВЭД):

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	12 043,7	60,8	9 328,4	59,9
Услуги	1 914,4	9,7	1 319,3	8,5
Нефтегазовая промышленность	1 393,9	7,0	1 022,9	6,6
Торговля	1 086,0	5,5	684,7	4,4
Машиностроение	488,3	2,5	319,4	2,1
Металлургия	432,1	2,2	230,9	1,5
Строительство	395,0	2,0	352,4	2,3
Энергетика	377,7	1,9	216,4	1,4
Транспорт, авиационная и космическая промышленность	368,0	1,9	232,7	1,5
Химическая промышленность	242,1	1,2	125,4	0,8
Государственные и муниципальные учреждения	223,8	1,1	808,0	5,2
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	188,0	0,9	156,7	1,0
Телекоммуникации	142,6	0,7	118,9	0,8
Деревообрабатывающая промышленность	28,4	0,1	40,1	0,3
Прочее	474,3	2,5	606,7	3,7
Итого средств физических лиц и корпоративных клиентов	19 798,3	100,0	15 562,9	100,0

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в размере 116,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 118,3 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 20 крупнейших клиентов с остатками более 38,8 миллиарда рублей на каждого клиента (31 декабря 2014 года: 20 крупнейших клиентов с остатками более 30,9 миллиарда рублей на каждого клиента). Общий остаток средств таких клиентов составил 3 143,3 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 2 256,4 миллиарда рублей) или 15,9% (31 декабря 2014 года: 14,5%) от общей суммы средств физических лиц и корпоративных клиентов.

Информация по средствам физических лиц и корпоративных клиентов, полученным по договорам прямого репо, а также справедливая стоимость заложенных бумаг представлена в Примечании 38.

Оценочная справедливая стоимость средств физических лиц и корпоративных клиентов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ средств физических лиц и корпоративных клиентов по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами и операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, представлена в Примечаниях 40 и 41.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

19 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	607,0	629,9
Сберегательные сертификаты	577,7	456,8
Облигации выпущенные:		
- на внутреннем рынке	70,1	80,2
- на международных рынках капитала	34,5	33,0
Векселя	80,7	73,3
Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	7,2	9,7
Ноты, выпущенные в рамках ЕСП программы Сбербанка	—	15,9
Ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,1
Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,3	2,7
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	1 378,5	1 302,6

Состав долговых ценных бумаг, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Серия 4	07 июля 2010 г.	07 июля 2015 г.	USD	1 500	5,5	-	-	86,2	5,4
Серия 5	24 сентября 2010 г.	24 марта 2017 г.	USD	1 250	5,4	89,8	5,4	70,0	5,4
Серия 7	16 июня 2011 г.	16 июня 2021 г.	USD	1 000	5,7	60,8	5,8	54,1	5,8
Серия 8	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2017 г.	USD	1 300	5,0	89,6	4,8	71,0	4,8
Серия 9	07 февраля 2012 г.	07 февраля 2022 г.	USD	1 500	6,1	108,8	5,6	87,6	5,6
Серия 10	14 марта 2012 г.	14 сентября 2015 г.	CHF	410	3,1	-	-	23,6	3,2
Серия 11	28 июня 2012 г.	28 июня 2019 г.	USD	1 000	5,2	66,9	5,3	55,9	5,3
Серия 13	31 января 2013 г.	31 января 2016 г.	RUB	25 000	7,0	22,2	7,2	24,6	7,2
Серия 14	28 февраля 2013 г.	28 февраля 2017 г.	CHF	250	2,1	18,7	2,1	14,5	2,1
Серия 15	04 марта 2013 г.	04 марта 2018 г.	TRY	550	7,4	12,6	7,6	12,6	7,6
Серия 18	06 марта 2014 г.	06 марта 2019 г.	USD	500	4,2	36,9	4,2	28,5	4,2
Серия 19	07 марта 2014 г.	07 марта 2019 г.	EUR	500	3,1	40,2	3,1	34,5	3,1
Серия 20	26 июня 2014 г.	15 ноября 2019 г.	EUR	1 000	3,4	60,5	3,4	66,8	3,4
Итого нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка						607,0		629,9	

19 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В течение года, Группа выкупила на рынке часть нот участия в кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка. Доход от досрочного погашения данных нот составил 4,2 миллиарда рублей и отражен в составе прочих чистых операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014: 0,3 миллиарда рублей).

Сберегательные сертификаты являются процентными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях со сроком погашения, варьирующимся от трех месяцев до трех лет (31 декабря 2014 года: от трех месяцев до трех лет). Процентные ставки по данным ценным бумагам составляют от 8,3% до 13,0% годовых (31 декабря 2014 года: от 6,4% до 13,25% годовых).

Выпущенные облигации представляют собой процентные бумаги, выпущенные Группой, номинированные в российских рублях, турецких лирах, белорусских рублях, долларах США, евро и казахских тенге, со сроком погашения от января 2016 года до сентября 2023 года (31 декабря 2014 года: от января 2015 года до сентября 2023 года). Процентные ставки по данным ценным бумагам варьируются от 1,0% до 27,0% годовых (31 декабря 2014 года: от 1,3% до 22,0% годовых).

Векселя являются процентными или дисконтными ценными бумагами, выпущенными Группой. Они номинированы в российских рублях, долларах США и евро со сроком погашения, варьирующимся от двух недель до семи лет (31 декабря 2014 года: от двух недель до семи лет). Процентная ставка или ставка дисконтирования на векселя, выпущенные Группой, составляют от 0,5% до 16,0% годовых (31 декабря 2014 года: от 0,01% до 26,3% годовых).

В декабре 2014 года Группа через компанию специального назначения организовала сделку по секьюритизации, в рамках которой были выпущены 3 транша амортизируемых нот с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11,1 миллиарда рублей. Амортизированная стоимость этих нот по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 7,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 9,7 миллиарда рублей). Эти ценные бумаги обеспечены ипотечными кредитами физических лиц, гарантированными жилой недвижимостью (признание данных кредитов не было прекращено Группой), общая амортизированная стоимость которых равна 8,5 миллиарда рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 10,3 миллиарда рублей). Номинальная стоимость первого транша равна 6,7 миллиарда рублей и купонная ставка - 9,0% годовых; номинальная стоимость второго транша равна 3,3 миллиарда рублей и купонная ставка - 3,0% годовых; номинальная стоимость третьего младшего транша равна 1,1 миллиарда рублей и купонная ставка - плавающая. Первый и второй транши обладают одинаковым преимуществом. Данные бумаги подлежат погашению в декабре 2046 года, тем не менее, у Группы есть возможность досрочного погашения в зависимости от условий и объема погашений ипотечных кредитов физических лиц, обеспечивающих данные бумаги. Так как третий транш был выкуплен Группой, он был исключен из данной финансовой отчетности.

В марте 2015 года Группа зарегистрировала на ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» Программу внутренних биржевых облигаций в рублях общей номинальной стоимостью 50,0 миллиардов рублей. Максимальный срок обращения данных облигаций – 10 лет. По состоянию на 31 декабря 2015 года облигации по данной программе не выпускались.

Оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам до погашения представлены в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

20 Прочие заемные средства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сделки торгового финансирования	398,0	453,0
Полученные синдицированные займы	—	84,2
Итого прочих заемных средств	398,0	537,2

Состав привлеченных Группой синдицированных займов представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
						Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Балансовая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Выпуск 2	30 октября 2012 г.	30 октября 2015 г.	USD	1 500	3m LIBOR + 1,50%	-	-	84,2	2,2
Итого синдицированные кредиты						-		84,2	

В мае 2015 года Группа досрочно полностью погасила синдицированный кредит в размере 1,5 миллиарда долларов США, который был привлечен в октябре 2012 года от консорциума иностранных банков и имел контрактный срок погашения в октябре 2015 года. Контрактная плавающая процентная ставка по данному кредиту составляла трехмесячный LIBOR +1,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года амортизированная стоимость сделок торгового финансирования составила 398,0 миллиардов рублей (31 декабря 2014 года: 453,0 миллиарда рублей), процентные ставки по данным заемным средствам варьируются от 0,1% до 15,0% годовых (31 декабря 2014 года: от 0,2% до 14,0% годовых), сроки погашения – с января 2016 года до июня 2027 года (31 декабря 2014 года: с января 2015 года до июня 2027 года).

Оценочная справедливая стоимость прочих заемных средств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ прочих заемных средств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

21 Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Производные финансовые инструменты	397,2	747,4
Обязательства по поставке ценных бумаг	29,4	21,7
Итого финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	426,6	769,1

Состав производных финансовых инструментов по базисной переменной на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	210,4	252,0
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	121,6	413,3
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	40,4	44,7
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	23,5	33,9
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1,0	3,0
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,2	0,1
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	0,1	0,4
Итого производных финансовых инструментов	397,2	747,4

Подробный анализ производных финансовых инструментов Группы представлен в Примечании 36.

Анализ по структуре валют и срокам до погашения финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг представлен в Примечании 34.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
22 Прочие обязательства

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	320,5	120,2
Незавершенные расчеты по банковским картам	158,2	65,0
Маржин коллы полученные	79,0	89,1
Торговая кредиторская задолженность	43,8	40,1
Средства в расчетах	43,0	31,9
Начисленные расходы по выплате вознаграждения персоналу	34,9	37,4
Взносы в государственную систему страхования вкладов к уплате	10,2	8,6
Расчеты по операциям с ценными бумагами	5,3	4,1
Расчеты по конверсионным операциям	0,1	29,8
Прочее	23,4	18,3
Итого прочих финансовых обязательств	718,4	444,5
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате (за исключением налога на прибыль)	28,6	20,6
Резервы под обязательства кредитного характера и прочие обязательства	13,4	11,7
Авансы полученные	8,0	4,3
Резервы и полученные авансы по пенсионной и страховой деятельности	6,3	2,0
Отложенные комиссионные доходы по выпущенным гарантиям	2,4	1,7
Налог на прибыль к уплате	2,8	5,1
Прочее	8,1	6,0
Итого прочих нефинансовых обязательств	69,6	51,4
Итого прочих обязательств	788,0	495,9

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и прочих обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства кредитного характера	Прочие обязательства	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	9,3	2,4	11,7
(Чистое восстановление) / чистый расход от создания резерва под обесценение в течение года	(4,3)	5,2	0,9
Списанные в течение периода как безнадежные	(0,1)	(0,2)	(0,3)
Переводы в обязательства группы выбытия	—	0,5	0,5
Эффект пересчета валют	0,1	0,5	0,6
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 года	5,0	8,4	13,4

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера и прочих обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства кредитного характера	Прочие обязательства	Итого
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 года	2,1	3,1	5,2
Чистый расход от создания резерва под обесценение в течение года	5,9	0,8	6,7
Эффект пересчета валют	1,3	—	1,3
Переводы в обязательства группы выбытия	—	(1,5)	(1,5)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 года	9,3	2,4	11,7

22 Прочие обязательства (продолжение)

Обязательства по страховым и пенсионным договорам. Объем операций Группы в области страхования и пенсионного страхования увеличился за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Обязательства по страховым и пенсионным договорам состоят, в основном, из актуарных резервов. Движение данных резервов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Обязательства по инвестиционным договорам страхования с УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам
Резерв на 31 декабря 2014 года	77,4	31,8	9,7	118,9
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	151,9	30,9	0,7	183,5
Изменение по бизнесу прошлых лет	18,6	(1,4)	2,8	20,0
Эффект пересчета валют	0,6	0,6	—	1,2
Резерв на 31 декабря 2015 года	248,5	61,9	13,2	323,6

Движение страховых резервов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Обязательства по договорам страхования с УДУ	Обязательства по договорам страхования без УДУ	Обязательства по инвестиционным договорам страхования с УДУ	Итого валовые обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам
Резерв на 31 декабря 2013 года	0,6	7,2	—	7,8
Приобретение дочерних компаний	73,8	—	7,7	81,5
Увеличение, связанное с заключением новых контрактов	1,9	24,8	—	26,7
Изменение по бизнесу прошлых лет	0,9	(0,5)	2,0	2,4
Эффект пересчета валют	0,2	0,3	—	0,5
Резерв на 31 декабря 2014 года	77,4	31,8	9,7	118,9

Пенсионные планы Группы. Группа применяет МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам» для учета пенсионных обязательств. По состоянию на 31 декабря 2015 года в Группе действуют два вида пенсионных программ — пенсионная программа с установленными выплатами и пенсионная программа с установленными взносами.

В пенсионной программе с установленными выплатами участвуют все сотрудники Банка (включая вышедших на пенсию), получающие в настоящее время пенсии, и сотрудники, которым до наступления пенсионного возраста на 1 января 2011 года осталось 5 лет и менее. Размер выплат согласно пенсионной программе с установленными выплатами определяется стажем работы сотрудника в Банке на момент выхода на пенсию. По состоянию на 31 декабря 2015 года в Банке действует 17 пенсионных программ с установленными выплатами отдельно для каждого регионального территориального банка и Центрального аппарата Банка.

В пенсионной программе с установленными взносами (определяются в процентах от оклада), вступившей в силу в 2011 году, участвуют все сотрудники, имеющие непрерывный трехлетний стаж работы в Банке, за исключением членов Правления и сотрудников, которым до наступления пенсионного возраста осталось 5 лет и менее на начало 2011 года или уже имеющих право на пенсию. При этом, право на пенсионные накопления получают сотрудники, непрерывный трудовой стаж работы в Банке которых достиг 7 лет.

22 Прочие обязательства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года пенсионные обязательства Группы составили 12,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 10,0 миллиарда рублей) и были включены в состав начисленных расходов по выплате вознаграждения персоналу в прочие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Расходы по пенсионным обязательствам за 2015 год составили 3,9 миллиарда рублей (за 2014 год: 3,5 миллиарда рублей) и были отражены по статье расходов на персонал в составе операционных расходов.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ прочих обязательств по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34.

23 Субординированные займы

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Субординированные займы, привлеченные от Банка России	504,5	503,9
Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	259,0	226,7
Прочие субординированные займы	43,0	38,9
Итого субординированных займов	806,5	769,5

Состав субординированных займов Группы, привлеченных от Банка России, представлен в следующей таблице:

Дата выпуска	Дата пересмотра процентной ставки	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
					Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
16 декабря 2008г.	31 декабря 2019г.	RUB	300 000	6,5	304,1	6,5	303,3	6,5
18 июня 2014г.	31 декабря 2019г.	RUB	200 000	6,5	200,4	6,5	200,6	6,5
Итого субординированных займов, привлеченных от Банка России					504,5		503,9	

В марте 2015 года в соответствии с изменениями к Федеральному закону Российской Федерации «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» были изменены условия по привлеченным субординированным кредитам от Банка России общей номинальной стоимостью 500 миллиардов рублей. Банк сделал выбор, предоставленный данным Федеральным законом, о пролонгировании данных субординированных кредитов на 50 лет с даты первоначального получения средств с условием о возможности продления Банком срока действия договора в одностороннем порядке (без согласования с Банком России). Процентная ставка по субординированным займам составляет 6,5% годовых. В соответствии с измененными условиями по субординированным займам данная процентная ставка может быть пересмотрена после 31 декабря 2019 года.

Группа считает, что условия первоначальных финансовых инструментов, ранее признанных Группой в финансовой отчетности, не были существенно изменены. На дату пересмотра процентной ставки Группа пересмотрит свое суждение в случае, если изменения условий по субординированным займам будут существенными.

23 Субординированные займы (продолжение)

Состав субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка, представлен в следующей таблице:

Выпуск	Дата выпуска	Дата погашения	Валюта	Номинальная стоимость в валюте выпуска, в миллионах	Контрактная ставка купона, процентов годовых	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
						Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых	Текущая стоимость (в миллиардах российских рублей)	Эффективная ставка купона, процентов годовых
Серия 12	29 октября 2012г.	29 октября 2022г.	USD	2 000	5,1	113,7	5,2	113,3	5,2
Серия 16	23 мая 2013г.	23 мая 2023г.	USD	1 000	5,3	72,3	5,4	56,3	5,4
Серия 17	26 февраля 2014г.	26 февраля 2024г.	USD	1 000	5,5	73,0	5,6	57,1	5,6
Итого субординированных займов, привлеченных в рамках MTN программы Сбербанка						259,0		226,7	

В течение года, Группа выкупила на рынке часть нот участия в субординированных кредитах, выпущенных в рамках MTN программы Сбербанка. Доход от досрочного погашения данных нот составил 2,3 миллиарда рублей и отражен в составе прочих чистых операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года: ноль).

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

Оценочная справедливая стоимость субординированных займов, а также использованная оценка справедливой стоимости представлены в Примечании 37. Анализ субординированных займов по структуре валют и срокам до погашения представлен в Примечании 34. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 40.

24 Уставный капитал и собственные акции, выкупленные у акционеров

	31 декабря 2015			31 декабря 2014		
	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, в миллионах	Номинальная стоимость	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)</i>						
Обыкновенные акции	21 587	64,8	83,3	21 587	64,8	83,3
Привилегированные акции	1 000	3,0	4,4	1 000	3,0	4,4
Итого уставного капитала	22 587	67,8	87,7	22 587	67,8	87,7

По состоянию на 31 декабря 2015 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию и обладают одинаковыми правами. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Порядок выплаты дивидендов определяется Банком. В случае выплаты дивидендов минимальный уровень по привилегированным акциям составляет 15% от их номинала и одобряется ежегодным собранием акционеров. Если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 15% от номинала в 2015 году по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (31 декабря 2014 года: 106,7% от номинала по итогам работы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года). Дивиденды по привилегированным акциям имеют приоритет при выплате перед дивидендами по обыкновенным акциям.

Собственные акции, выкупленные у акционеров по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	31 декабря 2015 года			31 декабря 2014 года		
	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Номинальная стоимость	Количество акций, в миллионах	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Номинальная стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей, за исключением количества акций)</i>						
Обыкновенные акции	44,1	0,2	4,2	57,0	0,2	4,8
Привилегированные акции	30,5	0,2	2,5	36,9	0,2	2,8
Итого собственных акций, выкупленных у акционеров	74,6	0,4	6,7	93,9	0,4	7,6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

25 Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Процентные доходы		
Процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Кредиты и авансы клиентам	2 085,0	1 668,7
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	34,8	34,4
- Средства в банках	22,8	18,6
- Корреспондентские счета в банках	2,7	0,6
	2 145,3	1 722,3
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:		
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	117,4	107,5
	117,4	107,5
Итого процентные доходы по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков	2 262,7	1 829,8
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Долговые ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	12,4	3,8
- Долговые торговые ценные бумаги	4,2	4,2
- Прочие процентные доходы	0,3	0,1
	16,9	8,1
Итого процентных доходов	2 279,6	1 837,9
Процентные расходы		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости:		
- Срочные депозиты физических лиц	(519,0)	(313,6)
- Срочные депозиты юридических лиц	(273,7)	(152,9)
- Срочные депозиты банков	(219,2)	(164,2)
- Выпущенные долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	(91,5)	(52,7)
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	(68,4)	(35,3)
- Субординированные займы	(47,0)	(35,9)
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	(15,9)	(14,0)
- Прочие заемные средства	(12,8)	(12,8)
- Корреспондентские счета банков	(4,5)	(2,7)
	(1 252,0)	(784,1)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменение которой отражается через счета прибылей и убытков:		
- Обязательства по поставке ценных бумаг	(1,2)	(1,0)
	(1,2)	(1,0)
Итого процентных расходов	(1 253,2)	(785,1)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(38,4)	(33,1)
Итого процентных расходов, включая расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(1 291,6)	(818,2)
Чистые процентные доходы	988,0	1 019,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
26 Комиссионные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015 года	2014 года
Комиссионные доходы		
Расчетно-кассовое обслуживание юридических лиц	205,0	165,2
Расчетно-кассовое обслуживание физических лиц	89,8	68,9
Операции с иностранной валютой и драгоценными металлами	40,1	33,2
Комиссии по документарным операциям	23,1	18,6
Агентские комиссии полученные	8,4	4,3
Инкассация	7,1	6,5
Комиссионный доход от клиентских операций на финансовых рынках и инвестиционно-банковских операций	5,0	4,6
Прочее	5,6	5,1
Итого комиссионных доходов	384,1	306,4
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	(60,2)	(43,3)
Операции с иностранной валютой	(0,5)	(0,3)
Инкассация	(0,4)	(0,4)
Прочее	(4,0)	(3,2)
Итого комиссионных расходов	(65,1)	(47,2)
Чистые комиссионные доходы	319,0	259,2

27 Чистые результаты по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015 года	2014 года
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(69,0)	168,5
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) от операций с валютными производными инструментами	70,6	(161,4)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	81,5	1,0
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты	83,1	8,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
28 Чистые результаты от небанковских видов деятельности

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015 года	2014 года
Выручка от продажи товаров и готовой продукции	12,1	16,2
Выручка по строительным контрактам	1,4	5,5
Выручка от реализации услуг	0,9	0,8
Выручка по операционной аренде	0,1	0,1
Выручка по прочим операциям	9,9	4,9
Итого выручка, полученная от небанковских видов деятельности	24,4	27,5
Компоненты себестоимости и прочие расходы:		
- стоимость проданных товаров	(11,3)	(14,2)
- расходы на заработную плату постоянного персонала	(5,1)	(4,7)
- расходы на содержание помещений и оборудования	(2,5)	(2,0)
- амортизация основных средств	(1,5)	(2,3)
- транспортные расходы	(0,1)	(0,1)
- прочие расходы	(4,9)	(7,9)
Итого по компонентам себестоимости и прочим расходам по небанковским видам деятельности	(25,4)	(31,2)
Чистые результаты от небанковских видов деятельности	(1,0)	(3,7)

29 Чистые результаты от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда

	За год, закончившийся 31 декабря	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	2015 года	2014 года
Нетто-премии		
Подписанные премии, всего	225,0	62,1
Премии, переданные по договорам перестрахования	(0,2)	(0,1)
Возвраты премий	(8,7)	(0,3)
Итого нетто-премий	216,1	61,7
Выплаты, нетто		
Выплаты, всего	(3,7)	(0,5)
Изменение обязательств по договорам страхования и пенсионным договорам	(202,9)	(30,5)
Итого выплат, нетто	(206,6)	(31,0)
Аквизиционные расходы	(0,3)	—
Доходы за вычетом расходов от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	9,2	30,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

30 Операционные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Расходы на содержание персонала	346,0	318,8
Амортизация основных средств	60,2	58,7
Расходы, связанные с ремонтом и содержанием основных средств	39,9	36,3
Административные расходы	38,3	35,3
Налоги, за исключением налога на прибыль	36,0	29,7
Расходы по операционной аренде	28,1	22,9
Расходы на информационные услуги	27,1	18,8
Амортизация нематериальных активов	20,6	15,0
Расходы на консалтинг и аудит	10,5	11,2
Реклама и маркетинг	7,3	9,6
Прочее	9,4	8,8
Итого операционных расходов	623,4	565,1

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Расходы по текущему налогу на прибыль	49,5	23,2
Отложенное налогообложение	58,8	60,7
Расходы по налогу на прибыль за год	108,3	83,9

Ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Группы на 31 декабря 2015 года, составляет 20% (31 декабря 2014 года: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Прибыль до налогообложения	331,2	374,2
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2015 г.: 20%; 2014 г.: 20%)	66,2	74,8
Налоговый эффект от дохода по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(3,7)	(3,4)
Налоговый эффект от доходов или расходов, облагаемых налогом по иным ставкам в прочих юрисдикциях	0,2	3,9
Налоговый эффект от доходов или расходов, не увеличивающих или не уменьшающих налогооблагаемую базу	13,8	4,2
Непризнанный отложенный налоговый актив	31,8	4,4
Расходы по налогу на прибыль за год	108,3	83,9

31 Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и МСФО и налоговым законодательством зарубежных дочерних компаний приводят к возникновению временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (31 декабря 2014 года: 20%), за исключением доходов по государственным, муниципальным и некоторым другим видам ценных бумаг, облагаемых налогом по ставке 15%, 9% и 0% (31 декабря 2014 года: 15%, 9% и 0%), а также по дивидендам, которые облагаются по стандартной ставке налога 13% (31 декабря 2014 года: 9%).

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2014 года	Объединение компаний	Восстановлено/ отнесено на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Непризнанная разница по валютной переоценке	31 декабря 2015 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу						
Доходы будущих периодов по комиссиям	4,2	—	0,8	—	—	5,0
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	1,1	—	0,1	—	—	1,2
Списание материалов на расходы	2,3	—	(1,9)	—	—	0,4
Наращенные процентные доходы по кредитам	9,9	—	3,0	—	—	12,9
Прочее	23,9	0,7	0,2	—	(1,3)	23,5
Общая сумма отложенного налогового актива	41,4	0,7	2,2	—	(1,3)	43,0
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу						
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(19,3)	—	(1,2)	—	0,2	(20,3)
Основные средства	(16,6)	(0,8)	(10,8)	—	0,2	(28,0)
Изменение стоимости ценных бумаг	0,1	—	(24,5)	(30,2)	(0,1)	(54,7)
Производные финансовые инструменты	(0,6)	—	(20,7)	—	—	(21,3)
Прочее	(31,2)	0,2	(3,8)	0,2	1,2	(33,4)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(67,6)	(0,6)	(61,0)	(30,0)	1,5	(157,7)
Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив	(26,2)	0,1	(58,8)	(30,0)	0,2	(114,7)

31 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2013 года	Объединение компаний	Восстановлено/ отнесено на счета прибылей и убытков	Признано в прочем совокупном доходе	Признано в капитале	Непризнанная разница по валютной переоценке	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу							
Доходы будущих периодов по комиссиям	5,1	—	(1,0)	—	—	0,1	4,2
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2,0	—	(1,0)	—	—	0,1	1,1
Списание материалов на расходы	2,6	—	(0,3)	—	—	—	2,3
Наращенные процентные доходы по кредитам	3,0	—	6,9	—	—	—	9,9
Прочее	15,2	(0,8)	7,6	—	—	1,9	23,9
Общая сумма отложенного налогового актива	27,9	(0,8)	12,2	—	—	2,1	41,4
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу							
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(7,3)	—	(14,2)	—	—	2,2	(19,3)
Основные средства	(22,5)	2,4	3,5	—	0,4	(0,4)	(16,6)
Изменение стоимости ценных бумаг	7,5	—	(50,8)	43,1	—	0,3	0,1
Производные финансовые инструменты	(2,4)	—	1,8	—	—	—	(0,6)
Прочее	(14,7)	(0,2)	(13,2)	—	—	(3,1)	(31,2)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(39,4)	2,2	(72,9)	43,1	0,4	(1,0)	(67,6)
Чистое отложенное налоговое (обязательство) / актив	(11,5)	1,4	(60,7)	43,1	0,4	1,1	(26,2)

По состоянию на 31 декабря 2015 вычитаемая временная разница между вложениями в дочерние компании в отчете о финансовом положении материнской компании для целей налогообложения и стоимостью чистых активов дочерних компаний в соответствии с МСФО составила 38,6 миллиарда рублей (2014: вычитаемая временная разница составила 32,1 миллиарда рублей). В соответствии с МСФО 12 «Налог на прибыль», соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 7,7 миллиарда рублей (2014: соответствующий отложенный налоговый актив в сумме 6,4 миллиарда рублей) не признается в отчете о финансовом положении, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, а также не ожидает, что данная временная разница будет восстановлена в обозримом будущем.

32 Прибыль на акцию и дивиденды

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров. Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разведенная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Банка	223,3	292,2
За вычетом объявленных дивидендов по привилегированным акциям	(0,5)	(3,1)
Прибыль, приходящаяся на акционеров Банка, владеющих обыкновенными акциями	222,8	289,1
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (в миллиардах штук)	21,5	21,5
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)	10,36	13,45

По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 29 мая 2015 года, были объявлены дивиденды за 2014 год в размере 10,2 миллиарда рублей. По результатам годового Общего собрания акционеров Банка, состоявшегося 6 июня 2014 года, были объявлены дивиденды за 2013 год в размере 72,3 миллиарда рублей, включая 0,2 миллиарда рублей дивидендов, выплаченных по акциям, выкупленным у акционеров.

	За год, закончившихся 31 декабря 2015 года		За год, закончившихся 31 декабря 2014 года	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	0,5	0,1	0,4	0,1
Дивиденды, объявленные в течение года	9,7	0,5	69,0	3,1
Дивиденды, выплаченные в течение года	(9,8)	(0,5)	(68,9)	(3,1)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	0,4	0,1	0,5	0,1
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0,45	0,45	3,20	3,20

Дивиденды объявлены и выплачены в российских рублях.

33 Сегментный анализ

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты деятельности – Центральный аппарат, 16 территориальных банков и дочерние компании, – выделенные на основе организационной структуры Группы и географического расположения. Основным видом деятельности всех операционных сегментов являются банковские операции. Для представления в данной консолидированной финансовой отчетности операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- **Москва, включая:**
 - Центральный аппарат Группы,
 - Московский территориальный банк,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Центральный и Северный регионы Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Северный – Ярославль,
 - Северо-Западный – Санкт-Петербург,
 - Центрально-Черноземный – Воронеж,
 - Среднерусский – Москва;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Поволжье и Юг Европейской части России, включая:**

Территориальные банки:

 - Волго-Вятский – Нижний Новгород,
 - Поволжский – Самара,
 - Северо-Кавказский – Ставрополь,
 - Юго-Западный – Ростов-на-Дону;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Урал, Сибирь и Дальний Восток России, включая:**

Территориальные банки:

 - Западно-Уральский – Пермь,
 - Уральский – Екатеринбург,
 - Сибирский – Новосибирск,
 - Западно-Сибирский – Тюмень,
 - Дальневосточный – Хабаровск,
 - Восточно-Сибирский – Красноярск,
 - Байкальский – Иркутск;

Дочерние компании Группы, расположенные в данном регионе.
- **Другие страны, включая:**
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Турции,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Украине, Казахстане, Республике Беларусь,
 - Дочерние компании Группы, расположенные в Австрии и Швейцарии,
 - Дочерние компании Sberbank Europe AG, расположенные в Центральной и Восточной Европе,
 - Компании бывшей Группы компаний «Тройка Диалог», расположенные в США, Великобритании, на Кипре и в других странах,
 - Отделение, расположенное в Индии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

33 Сегментный анализ (продолжение)

Руководство Группы анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Отчетность сегментов и результаты деятельности сегментов, предоставляемые руководству для анализа, составляются в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, кроме сегментной отчетности дочерних компаний, которая составляется в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Операции между сегментами производятся по внутренним ставкам трансфертного ценообразования, которые устанавливаются, одобряются и регулярно пересматриваются руководством Группы.

Контроль за деятельностью дочерних компаний осуществляется на уровне Группы в целом.

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	12 014,3	3 442,1	2 884,4	3 974,2	5 202,1	27 517,1
Итого обязательств	9 800,1	4 310,7	2 970,6	3 972,2	4 178,3	25 231,9

В таблице ниже приведена информация о распределении активов и обязательств Группы по сегментам по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Итого
Итого активов	10 370,3	3 553,0	2 965,0	4 062,0	4 432,7	25 383,0
Итого обязательств	10 329,8	3 499,3	2 517,1	3 321,8	3 702,8	23 370,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств по отчетным сегментам с активами и обязательствами Группы по МСФО по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Итого активов	Итого обязательств	Итого активов	Итого обязательств
Итого по активам и обязательствам	27 517,1	25 231,9	25 383,0	23 370,8
Взаимозачет финансовых активов и обязательств	(317,0)	(317,0)	(207,2)	(207,2)
Корректировка расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	—	24,8	—	21,5
Корректировка резервов по кредитам	169,0	—	134,4	—
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	(7,1)	(8,1)	(43,6)	0,1
Учет кредитов по эффективной ставке	(29,5)	—	(19,3)	—
Списание малоценных активов	(14,0)	—	(15,9)	—
Корректировка прочих резервов	37,6	—	16,2	—
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	(19,8)	—	(20,3)	—
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	(8,8)	—	(10,7)	—
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	—	(4,9)	—	0,4
Начисление расходов по программам лояльности	—	10,6	—	9,1
Валютная переоценка вложений в дочерние организации и ассоциированные компании	1,8	—	(8,5)	—
Обесценение вложений в ценные бумаги	(8,2)	—	(6,2)	—
Корректировка резерва по гарантиям	—	(36,9)	—	(31,6)
Корректировка резерва по судебным искам	—	2,6	—	1,6
Признание отложенных комиссионных доходов	4,2	2,2	—	1,5
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	(0,7)	—	(0,6)	—
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	7,2	7,2	(0,6)	(0,5)
Корректировка отложенного налога	8,1	52,2	(0,4)	15,1
Эффект от первоначального признания финансовых инструментов	(5,5)	(3,8)	—	—
Прочее	0,3	(1,1)	0,5	(0,1)
Итого по МСФО	27 334,7	24 959,7	25 200,8	23 180,7

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	839,2	381,9	322,8	462,9	308,1	(69,0)	2 245,9
Процентные расходы	(668,0)	(210,1)	(139,1)	(173,1)	(158,1)	68,3	(1 280,1)
Межсегментные доходы / (расходы)	4,1	(1,1)	(0,5)	(2,5)	—	—	—
Комиссионные доходы	62,5	92,0	75,5	109,4	52,0	(15,2)	376,2
Комиссионные расходы	(23,4)	(11,5)	(7,8)	(15,6)	(15,9)	11,2	(63,0)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	12,9	—	—	—	6,0	(3,9)	15,0
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	33,5	—	—	—	15,4	0,4	49,3
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(3,9)	—	—	—	1,7	—	(2,2)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	29,9	1,7	15,1	0,1	4,1	(26,5)	24,4
Себестоимость продаж по небанковским видам деятельности	(5,9)	(1,2)	(15,9)	(0,1)	(3,2)	0,9	(25,4)
Выручка, полученная от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	72,7	51,9	44,8	46,7	—	—	216,1
Расходы, связанные со страховой деятельностью и деятельностью пенсионного фонда	(56,4)	(57,8)	(50,1)	(52,0)	—	9,4	(206,9)
Обесценение деловой репутации	(1,3)	(0,2)	(1,2)	—	(3,3)	—	(6,0)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	(0,4)	—	—	(0,1)	(1,9)	(0,4)	(2,8)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	(6,9)	(0,9)	1,5	4,9	2,7	(5,3)	(4,0)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	288,6	244,7	245,1	380,6	207,6	(30,1)	1 336,5
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(149,2)	(66,2)	(62,1)	(100,3)	(100,3)	7,0	(471,1)
Операционные доходы	139,4	178,5	183,0	280,3	107,3	(23,1)	865,4
Операционные расходы	(207,1)	(99,5)	(92,4)	(119,6)	(112,8)	13,5	(617,9)
(Убыток) / прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	(67,7)	79,0	90,6	160,7	(5,5)	(9,6)	247,5
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	31,6	14,4	20,1	20,0	14,7	—	100,8
Амортизационные отчисления по основным средствам	(23,6)	(8,5)	(9,9)	(11,2)	(8,4)	—	(61,6)

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Москва	Центральный и Северный регионы Европейской части России	Поволжье и Юг Европейской части России	Урал, Сибирь и Дальний Восток России	Другие страны	Внутри- групповые элиминации	Итого
Процентные доходы	639,1	325,2	284,4	408,5	216,8	(47,2)	1 826,8
Процентные расходы	(405,3)	(135,1)	(95,8)	(117,5)	(106,3)	47,0	(813,0)
Межсегментные доходы / (расходы)	(3,5)	53,7	(10,5)	(39,7)	—	—	—
Комиссионные доходы	30,9	68,7	57,8	84,3	40,2	(7,9)	274,0
Комиссионные расходы	(16,9)	(6,0)	(4,1)	(8,8)	(10,5)	2,5	(43,8)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами	(15,3)	—	—	—	(0,2)	(0,2)	(15,7)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и прочими производными финансовыми инструментами и от переоценки иностранной валюты	108,6	7,8	2,7	6,3	3,4	(2,0)	126,8
(Расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах	(114,7)	0,6	0,6	1,0	98,0	0,1	(14,4)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	22,0	0,9	14,7	—	2,7	(12,8)	27,5
Себестоимость продаж по небанковским видам деятельности	(10,4)	(0,6)	(16,9)	(0,1)	(3,3)	0,1	(31,2)
Выручка, полученная от страховой деятельности и деятельности пенсионного фонда	60,7	0,3	0,3	0,5	—	—	61,8
Расходы, связанные со страховой деятельностью и деятельностью пенсионного фонда	(35,0)	(0,5)	(0,5)	(0,7)	—	5,6	(31,1)
Обесценение деловой репутации	(1,2)	—	—	—	—	—	(1,2)
Обесценение основных средств и нематериальных активов	—	—	(0,3)	—	—	—	(0,3)
Прочие операционные (расходы за вычетом доходов) / доходы за вычетом расходов	26,2	1,6	6,6	(5,0)	(0,2)	(5,5)	23,7
Операционные доходы до создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	285,2	316,6	239,0	328,8	240,6	(20,3)	1 389,9
Чистый расход от создания резерва под обесценение долговых финансовых активов	(196,5)	(47,3)	(47,3)	(109,4)	(48,3)	4,4	(444,4)
Операционные доходы	88,7	269,3	191,7	219,4	192,3	(15,9)	945,5
Операционные расходы	(177,5)	(97,2)	(93,8)	(121,4)	(93,1)	8,4	(574,6)
(Убыток) / прибыль до налогообложения (Результат сегмента)	(88,8)	172,1	97,9	98,0	99,2	(7,5)	370,9
Дополнительная информация							
Расходы капитального характера (приобретение основных средств)	27,6	19,2	58,9	26,5	8,8	—	141,0
Амортизационные отчисления по основным средствам	(24,2)	(8,4)	(10,5)	(12,2)	(4,3)	—	(59,6)

33 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения по отчетным сегментам с отчетом о прибылях и убытках Группы, составленном в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2015 года
Итого по отчетным сегментам	247,5	370,9
Корректировка расходов на содержание персонала (премии, отпуска, пенсионные обязательства)	(5,0)	1,2
Корректировка резервов по кредитам	24,0	73,6
Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости	5,4	(41,4)
Учет кредитов по эффективной ставке	9,6	(3,7)
Списание малоценных активов	2,0	(0,7)
Корректировка прочих резервов	20,6	8,0
Корректировка амортизации и первоначальной или переоцененной стоимости основных средств	1,0	9,0
Учет финансовых контрактов со встроенными производными финансовыми инструментами	1,9	(8,4)
Учет привлеченных средств по эффективной ставке	5,4	0,9
Начисление расходов по программам лояльности	(2,6)	(4,4)
Валютная переоценка вложений в дочерние организации и ассоциированные компании	10,3	(25,9)
Обесценение вложений в ценные бумаги	(2,1)	(2,6)
Корректировка резерва по гарантиям	6,3	(6,0)
Корректировка резерва по судебным искам	(1,0)	—
Признание отложенных комиссионных доходов	3,4	—
Реклассификация ценных бумаг между портфелями	10,2	4,5
Учет секьюритизации ипотечных кредитов	(0,1)	0,1
Эффект от первоначального признания финансовых инструментов	(2,0)	—
Прочее	(3,6)	(0,9)
Итого по МСФО	331,2	374,2

33 Сегментный анализ (продолжение)

Расхождения, представленные выше, возникают как за счет различий в классификации, так и за счет отличий в учетной политике.

Корректировка резервов возникает в связи с различиями между методикой оценки, используемой для расчета резервов под обесценение по российским правилам бухгалтерского учета, на основе которых составляется управленческая отчетность Банка, и методикой оценки резервов по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО).

Различия в классификации ценных бумаг относятся к доходам / (расходам) от переоценки ценных бумаг, классифицированных в отчетности по МСФО как ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета классифицированных как инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи.

Сумма по строке «Учет производных финансовых инструментов по справедливой стоимости» содержит корректировки, отражающие признание встроенных производных финансовых инструментов в консолидированном отчете о финансовом положении, создание CVA / DVA и bid / offer резервов, являющихся необходимыми компонентами справедливой стоимости.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, выручка от операций с клиентами на территории Российской Федерации составила 2 688,1 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 2 006,4 миллиарда рублей). Выручка от операций с клиентами на территории всех иностранных государств, где Группа осуществляет свою деятельность, составила 352,1 миллиарда рублей за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 242,6 миллиарда рублей).

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, не было ни одного внешнего клиента или контрагента, выручка от операций с которым превысила бы 10,0% валовой выручки Группы.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками

Банк осуществляет управление всеми существенными для Группы видами рисков, которые выявляются в результате ежегодно проводимой процедуры идентификации и оценки существенности рисков. По состоянию на 2015 год для Группы признаны существенными следующие виды рисков: кредитные риски корпоративных и розничных клиентов, страновой риск, кредитные риски финансовых институтов, риск ликвидности, рыночные риски операций на финансовых рынках (процентный риск, фондовый риск и валютный риск), риск потерь из-за изменения стоимости недвижимого имущества, правовой и комплаенс-риск, риск потери деловой репутации, риск моделей, операционный, стратегический, регуляторный и налоговый риски. В связи с развитием страхового и пенсионного бизнеса Группа также подвержена страховым рискам, однако в отчетный период уровень этих рисков еще был несущественным в масштабах Группы, поэтому пока сами участники Группы осуществляют управление страховыми рисками на своем локальном уровне.

Главной задачей управления рисками является идентификация и анализ данных рисков, установление лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Функции управления всеми существенными рисками распределены среди комитетов Правления Банка.

Система интегрированного управления рисками Группы определяется утвержденной Наблюдательным советом Стратегией управления рисками и капиталом Группы ПАО Сбербанк и представляет собой трехуровневый процесс:

- первый уровень управления (осуществляется Наблюдательным советом, Комитетом Банка по рискам Группы) – управление совокупным риском Группы. Результатом данного процесса является, в том числе, формирование требований и ограничений к процессам управления отдельными группами рисков, к процессам управления рисками в организациях-участниках Группы, а также определение коллегиальных органов и структурных подразделений организаций-участников Группы, ответственных за управление выделенными группами рисков;
- второй уровень управления (осуществляется соответствующими Комитетами Правления Банка) – управление отдельными группами рисков Группы в рамках ограничений и требований, установленных на 1-м уровне управления;
- третий уровень управления (осуществляется коллегиальными органами и структурными подразделениями организаций-участников Группы) – управление отдельными группами рисков в организациях-участниках Группы в рамках требований и ограничений, установленных на 1-м и 2-м уровне управления.

Процесс интегрированного управления рисками включает в себя пять основных этапов:

- идентификация рисков Группы и оценка их существенности – целью этапа является выявление всех существенных рисков, влияющих на деятельность Группы;
- формирование систем управления существенными рисками – целью этапа является распределение функций, либо актуализация такого распределения, по управлению рисками Группы среди должностных лиц, подразделений и коллегиальных органов Банка и иных участников Группы и формирование (либо актуализация) методологической базы, регламентирующей управление соответствующим риском;
- установление аппетита к риску Группы и участников Группы – целью этапа является утверждение в Банке и согласование с Наблюдательным советом Банка предельно-допустимого уровня рисков, которые вправе принимать на себя Группа, а также формирование системы лимитов и ограничений, позволяющих соблюсти установленный аппетит к риску Группы;

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- планирование уровня подверженности Группы рискам – целью этапа является определение целевого уровня рисков Группы посредством учета риск-метрик в бизнес-плане Группы и участников Группы;
- управление совокупным уровнем рисков Группы – целью этапа является обеспечение соответствия уровня рисков Группы целевым значениям.

Группа постоянно совершенствует систему управления рисками, стремясь соответствовать лучшим практикам и рекомендациям регулирующих органов. В этой связи предполагается последовательное внедрение и усовершенствование как методов и процессов управления рисками на интегрированном уровне, так и на уровне систем управления отдельными видами рисков.

Далее приведено описание организации управления наиболее значимыми для Группы видами рисков: кредитным, рыночным, операционным и комплаенс-риском.

Кредитный риск. Риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения должником финансовых обязательств в соответствии с условиями договора. К указанным финансовым обязательствам могут относиться обязательства должника по: полученным кредитам, в том числе межбанковским кредитам; облигациям; прочим размещенным средствам, включая требования на возврат долговых ценных бумаг, акций и векселей, предоставленных по договору займа; учтенным векселям; исполненным банковским гарантиям, которые не возмещены принципалом; сделкам финансирования под уступку денежного требования (факторинг); приобретенным по сделке (уступка требования) правам (требованиям); приобретенным на вторичном рынке закладным; сделкам продажи (покупки) финансовых активов с отсрочкой платежа (поставки финансовых активов); оплаченным аккредитивам (в том числе непокрытым аккредитивам); возврату денежных средств (активов) по сделке по приобретению финансовых активов с обязательством их возврата; требованиям по операциям финансовой аренды (лизинга).

Группа кредитных рисков включает в себя кредитный риск миграции, риск концентрации, риск контрагента по операциям на финансовых рынках, остаточный риск.

Кредитный риск миграции – риск убытков, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива (например, кредита, долговой ценной бумаги) в связи с дефолтом или ухудшением кредитного качества контрагента (миграции).

Риск концентрации (в части кредитного риска) – риск, связанный с:

- предоставлением крупных кредитов отдельному заемщику или группе связанных заемщиков;
- концентрацией задолженности или других долговых финансовых инструментов по отдельным отраслям экономики, сегментам, портфелям, либо географическим регионам и т.п.;
- наличием иных обязательств, которые делают их уязвимыми к одним и тем же экономическим факторам.

Риск контрагента по операциям на финансовых рынках – риск, связанный с нежеланием или невозможностью полного и своевременного исполнения обязательств по сделке со стороны контрагента. Риск контрагента относится к двустороннему кредитному риску срочных сделок с суммами под риском (exposure), которые могут со временем меняться по мере движения базовых рыночных факторов или цены базовых активов.

Риск контрагента имеет два компонента:

- предрасчетный риск, который является риском несения убытков в связи с возможным неисполнением обязательств по сделке со стороны контрагента в течение срока сделки;
- расчетный риск, который является риском убытка в связи с неисполнением контрагентом своего обязательства после выполнения Банком своего обязательства по контракту или соглашению (путем представления денежных средств, ценных бумаг и других активов) на дату взаиморасчетов.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Остаточный риск – риск, возникающий в связи с тем, что применяемые Банком методы снижения риска могут не дать ожидаемого эффекта в связи с реализацией в отношении принятого обеспечения, например, правового риска, риска ликвидности.

Реализуемая Группой политика по управлению кредитными рисками направлена на повышение конкурентных преимуществ Группы за счет расширения круга контрагентов и перечня предоставляемых кредитных продуктов и продуктов финансовых рынков, реализации системного подхода к управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков, оптимизации отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей.

Группа применяет следующие основные методы управления кредитными рисками:

- предупреждение кредитного риска путем идентификации, анализа и оценки потенциальных рисков на стадии, предшествующей проведению операций, подверженных кредитному риску;
- планирование уровня кредитного риска путем оценки уровня ожидаемых потерь;
- внедрение единых процессов оценки и идентификации рисков;
- ограничение кредитного риска путем установления лимитов и/или ограничений риска;
- структурирование сделок;
- управление обеспечением по сделкам на финансовых рынках;
- мониторинг и контроль уровня кредитного риска;
- применение системы полномочий принятия решений;
- создание резервов для возмещения потерь.

Задачами Группы в области управления кредитными рисками являются:

- реализация системного подхода к управлению кредитными рисками, оптимизация отраслевой, региональной и продуктовой структуры кредитных портфелей Группы в целях ограничения уровня кредитного риска;
- повышение конкурентных преимуществ Группы за счет более точной оценки принимаемых рисков и реализации мероприятий по управлению кредитными рисками, в том числе обеспечивающих сохранение или снижение уровня реализованных кредитных рисков;
- сохранение устойчивости при расширении продуктового ряда участников Группы (внедрение более сложных продуктов) вследствие адекватной оценки и управления принимаемыми рисками, в частности кредитными рисками.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Система управления кредитными рисками Группы организована на основе принципов интегрированного управления рисками, а также следующих принципов:

- использование современных методик и инструментов управления кредитными рисками Банка и Группы в целом, разработанных на основе единых подходов построения максимально стандартизированных процессов кредитования с учетом сегментации клиентов по профилю риска и минимизации количества участников процесса за счет централизации и автоматизации процессов;
- объективность, конкретность и точность оценки кредитных рисков, использование достоверной фактической и статистической информации;
- интеграция процесса управления кредитными рисками в организационную структуру Банка и участников Группы;
- применение всеми участниками Группы единых правил распределения и разграничения полномочий по управлению кредитными рисками, основанных на сочетании централизованного и децентрализованного подходов;
- независимость подразделений, осуществляющих оценку и контроль кредитных рисков от подразделений, иницилирующих сделки, генерирующие кредитные риски;
- соответствие требованиям Банка России / банковского регулятора (для кредитных организаций-участников Группы, осуществляющих свою деятельность за пределами Российской Федерации) и требованиям российского законодательства и/или законодательства государств, на территории которых организации - участники Группы осуществляют свою деятельность;
- контроль и ограничение риска, а также контроль ожидаемых потерь банка вследствие дефолта заемщика / группы связанных заемщиков при помощи системы лимитов Группы.

Система контроля и мониторинга уровня кредитных рисков Группы реализуется на основе определенных внутренними нормативными документами Группы принципов, обеспечивающих предварительный, текущий и последующий контроль операций, подверженных кредитному риску, соблюдения установленных лимитов риска, своевременной их актуализации.

В Группе разработана многоуровневая система лимитов для каждой линии бизнеса, основанная на ограничении кредитного риска по операциям кредитования и операциям на финансовых рынках.

В части розничных кредитных рисков устанавливаемые лимиты базируются на оценке риска заемщика и группируются следующим образом:

- структурные лимиты (к данной группе относятся следующие типы лимитов: лимит кредитования по схеме, лимит поручительства корпоративного клиента, лимит по продукту / группе одобренных продуктов);
- лимиты полномочий (подразделяются на две подгруппы: лимиты полномочий коллегиального органа и персональные лимиты);
- лимиты концентрации рисков по величине кредитных продуктов, предоставленных заемщику (к данной группе относится лимит по объему задолженности заемщика);
- лимиты на кредитующее подразделение (к данной группе относится лимит на сумму принятой заявки).

Оценка кредитного риска проводится в целом по Группе и по отдельным портфелям активов, подверженных кредитному риску, а также в разрезе индивидуальных кредитных рисков отдельных контрагентов и групп контрагентов, стран, географических регионов, видов экономической деятельности.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В Группе функционирует система внутренних рейтингов, в основе которой лежат экономико-математические модели оценки вероятности дефолта контрагентов и сделок. Оценка кредитных рисков контрагентов Группы зависит от типов контрагентов:

- корпоративных клиентов, кредитных организаций, финансовых компаний, субъектов малого бизнеса, стран, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований, страховых и лизинговых компаний – на основании системы кредитных рейтингов, а также путем построения моделей прогнозных денежных потоков или иных существенных показателей;
- физических лиц и субъектов микро бизнеса – на основании оценки платежеспособности контрагентов в соответствии с внутренними нормативными документами Группы и экспресс-оценкой.

Система кредитных рейтингов обеспечивает дифференцированную оценку вероятности неисполнения / ненадлежащего исполнения контрагентами своих обязательств на основе анализа количественных (финансовых) и качественных (рыночные факторы и факторы внешнего влияния, характеристики качества управления, оценка деловой репутации и другое) факторов кредитного риска, степени их влияния на способность контрагента обслуживать и погашать принятые обязательства.

Внутренними нормативными документами Группы предусматривается оценка совокупности факторов, перечень которых стандартизирован в зависимости от типов контрагентов: обязательной оценке и контролю подлежат факторы риска, связанные с финансовым состоянием контрагента и тенденциями его изменения, структурой собственности, деловой репутацией, кредитной историей, системой управления денежными потоками и финансовыми рисками, информационной прозрачностью, позицией клиента в отрасли и регионе, наличием поддержки со стороны органов государственной власти и материнских компаний (в случае вхождения контрагента в холдинг), а также так называемых предупреждающих факторов. На основании анализа указанных факторов риска проводится оценка вероятности дефолтов контрагентов / сделок с последующей их классификацией по рейтингам.

Группа уделяет пристальное внимание контролю концентрации крупных кредитных рисков и соблюдению пруденциальных требований регулятора, анализу и прогнозу уровня кредитных рисков. При анализе, контроле и управлении концентрацией кредитного риска используются следующие этапы:

- ведение списка групп связанных заемщиков основанного на сложных критериях экономической и юридической связанности заемщиков;
- контроль предоставления крупных кредитов единичным заемщикам внутри группы связанных заемщиков;
- контроль уровня отраслевого и странового риска.

Отдельно выделяются страновые лимиты, целью которых является ограничение и управление рисками, принимаемыми Группой в отношении отдельных стран. Страновые лимиты риска являются структурными лимитами риска, ограничивающими географическую концентрацию рисков Группы (кроме рисков, относящихся к операциям, осуществляемым на территории России) и не ограничивающими риски по операциям с отдельными контрагентами.

Основным инструментом снижения кредитного риска, обусловленного невыплатой по кредитным договорам, является наличие обеспечения. При выдаче кредитов Группа обычно требует предоставить обеспечение. Для ограничения кредитного риска может быть принято несколько видов обеспечения. В соответствии с политикой Группы обеспечение по кредитам юридическим лицам (залоговая стоимость имущественного обеспечения, и/или сумма обязательств (лимит ответственности) по договору поручительства, и/или сумма гарантии) должно покрывать величину кредита и процентов по нему, начисленных не менее чем за три месяца.

Разработана Залоговая политика (как часть Кредитной политики), определяющая принципы и элементы организации работы с залоговым обеспечением в процессе кредитования.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Залоговая политика нацелена на повышение качества кредитного портфеля в части залогового обеспечения. Качество залога определяется вероятностью получения денежных средств в размере предполагаемой залоговой стоимости при обращении взыскания на предмет залога или его реализации. Качество залога косвенно характеризуется перечнем и существенностью сопряженных с залогом рисков и определяется рядом факторов (ликвидность; достоверность оценки справедливой стоимости; риски обесценения; подверженность рискам утраты и повреждения; риски, обусловленные причинами правового характера, и прочие).

Оценка стоимости залога производится на основании внутренней экспертной оценки, оценки независимых оценщиков либо на основании стоимости предмета залога в бухгалтерской отчетности заемщика с применением дисконта. Использование поручительства платежеспособных юридических лиц как обеспечения требует такой же оценки рисков поручителя, как и заемщика.

Одновременно с этим в Группе действует многомерная система полномочий, позволяющая определить уровень принятия решений по каждой кредитной заявке. Каждому территориальному подразделению присваивается профиль риска, определяющий полномочия данного подразделения по принятию самостоятельных решений в зависимости от категории риска заявки. В свою очередь, категория риска заявки зависит от совокупного лимита и категории риска заемщика / группы связанных заемщиков, а также от категории кредитного продукта. Таким образом, действующие системы лимитов и полномочий позволяют оптимизировать кредитный процесс и надлежащим образом управлять кредитным риском.

Группа в соответствии с разработанными макроэкономическими сценариями проводит анализ чувствительности уровня кредитных рисков на уровне индивидуальных контрагентов и кредитного портфеля в целом, по итогам которого выявляются макро-факторы, максимально коррелирующие с вероятностью дефолта контрагентов. В целях проведения стресс-тестирования статистическая информация о резких изменениях макро-факторов используется при моделировании рейтингов в стрессовых ситуациях.

В связи с ухудшением экономической ситуации в российской экономике в 2015 году Группой с целью минимизации кредитного риска реализованы следующие мероприятия:

- в рамках кредитования розничных клиентов: ужесточены требования к условиям предоставления и порядку принятия решений о предоставлении кредитов / кредитных карт; ограничено кредитование по ряду продуктов;
- в рамках кредитования клиентов сегмента «Микро бизнес»: ужесточены требования по продуктам в части снижения максимальной суммы и срока кредитования; смещен акцент в сторону залогового кредитования: внедрены новые продукты под залог оборудования и недвижимости; ужесточены требования, предъявляемые к обеспечению по кредиту; изменены в сторону минимизации рисков подходы к расчету лимита; внесены корректировки в скоринговые модели;
- в рамках кредитования клиентов сегмента «Малый бизнес»: введены дополнительные требования к заемщикам; ограничено кредитование по ряду продуктов; ужесточены требования к предоставляемому имущественному обеспечению и к порядку принятия решений о предоставлении кредита;
- в рамках кредитования клиентов сегмента «Средний+»: повышен уровень принятия решения по отдельным видам высокорискованных сделок.

Группа осуществляет постоянный контроль процессов взыскания проблемной задолженности на всех стадиях сбора. При выявлении триггеров снижения уровня эффективности сбора, роста проблемного портфеля в отдельных регионах, клиентских или продуктовых сегментах осуществляется оптимизация процесса взыскания и кредитования.

Процессы взыскания просроченной и проблемной задолженности в Группе построены по принципу максимальной автоматизации и стандартизации, что обеспечивает исключение человеческого фактора на различных уровнях работы с проблемной задолженностью и позволяет применять единый подход к процессу взыскания.

В процессе урегулирования проблемной задолженности Группой используется набор инструментов, соответствующих мировым практикам: дистанционные коммуникации, выезды, реструктуризация задолженности, работа с коллекторскими агентствами, судебное и исполнительное производство и прочее.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Применение того или иного инструмента определяется гибкой стратегией в зависимости от уровня риска по клиенту и кредиту.

В Группе проводятся регулярные исследования текущего процесса взыскания на предмет соответствия рыночным тенденциям и лучшим практикам. По итогам анализа вносятся необходимые изменения в процесс в целях повышения уровня сбора обесцененной задолженности, оптимизации процедур взыскания и повышения уровня клиентского обслуживания.

Рыночный риск. Возможность возникновения у Группы финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют, котировок долевых ценных бумаг, процентных ставок, цен на драгоценные металлы и других рыночных индикаторов. Основной целью управления рыночным риском Группы является оптимизация его уровня в рамках Группы, соответствие уровня рисков установленным ограничениям, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий.

Группа выделяет следующие категории рыночного риска:

- **Валютный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением курсов иностранных валют;
- **Процентный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением уровня процентных ставок;
- **Фондовый риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением справедливой стоимости долевых ценных бумаг (например, обыкновенных и привилегированных акций);
- **Товарный риск** – риск возникновения убытков или снижения прибыли, связанный с изменением стоимости товарных активов (например, драгоценных металлов);
- **Риск волатильности** – риск возникновения убытков или снижения прибыли от операций с опционами, связанный с изменением вмененной волатильности базовых активов опционов;
- **Риск ликвидности** – риск невозможности открытия / закрытия или изменения достаточно большой позиции на рынке, бирже или против определенного контрагента по рыночным котировкам, а также невозможности обеспечить своевременное исполнение контрактных обязательств без понесения убытков в недопустимых для финансовой устойчивости размерах.

Управление рыночным риском включает управление портфелями ценных бумаг и контроль за открытыми позициями по валютам, процентными ставками и производными финансовыми инструментами. Уполномоченные органы и подразделения определяют методологии в отношении управления рыночным риском и устанавливают лимиты на конкретные виды операций.

Лимиты рыночного риска устанавливаются на основе анализа стоимости, подверженной риску (Value-at-Risk, далее - VaR), сценарного анализа, стресс-тестирования, а также с учетом ограничений, установленных нормативными и распорядительными документами Банка России, и рекомендаций Базельского комитета по банковскому надзору. Расчет величины VaR по операциям на финансовых рынках осуществляется как в разрезе отдельных составляющих, так и совокупно, а также определяя эффект от диверсификации.

Группа разделяет принципы управления рыночным риском по торговой и банковской книге. Полномочия по управлению рыночным риском разделены между Комитетом Банка по рыночным рискам (далее - KPP) и Комитетом Банка по управлению активами и пассивами (далее – КУАП) в разрезе видов рыночного риска по группам операций (торговые и неторговые операции).

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с «Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках» и «Политикой по управлению процентным и валютным рисками банковской книги».

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Рыночный риск по неторговым операциям**

Процентный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Группа принимает на себя рыночный процентный риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств. Процентный риск по неторговым позициям включает:

- процентный риск, возникающий из-за несовпадения сроков погашения (пересмотра процентных ставок) активов и пассивов, чувствительных к изменению процентных ставок, при параллельном сдвиге, изменении наклона и формы кривой доходности;
- базисный риск, возникающий из-за несовпадения степени изменения процентных ставок по активам и обязательствам, чувствительным к изменению процентных ставок, со схожим сроком до погашения (пересмотра процентных ставок);
- риск досрочного погашения (пересмотра процентных ставок) активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

В случае роста процентных ставок стоимость привлеченных Группой средств может увеличиться быстрее и значительнее, чем доходность размещенных средств, что приведет к снижению финансового результата и процентной маржи.

Цели управления данным типом рыночного риска – оптимизация соотношения процентного дохода от данного вида риска и потенциальных потерь вследствие реализации процентного риска, стабилизация процентной маржи Группы вне зависимости от рыночных условий, а также соответствие требованиям регулятора.

Политика и процедуры управления риском. Правление и Комитеты по управлению активами и пассивами банков-участников Группы отвечают за эффективное управление и контроль процентного риска по неторговым активам, а также соблюдение стандартов Группы и установленных лимитов риска в соответствии с требованиями локальных регуляторов и Банка России.

На уровне Группы полномочия по управлению процентным риском по неторговым активам разделены между Комитетом ПАО Сбербанк по управлению активами и пассивами, Казначейством, Управлением рисков банковской книги и Управлением валидации:

- Комитет ПАО Сбербанк по управлению активами и пассивами осуществляет общий контроль и надзор за управлением процентным риском по неторговым активам, в том числе утверждает систему и принципы лимитов, рассматривает нарушения лимитов, утверждает стратегию, целевую процентную позицию и параметры сделок хеджирования;
- Казначейство осуществляет оперативное и стратегическое управление процентным риском по неторговым активам и обязательствам на основе решений КУАП, в том числе производит оценку и стресс-тестирование процентного риска, разрабатывает стратегию управления процентным риском, осуществляет оперативное и стратегическое управление процентной позицией, разрабатывает отчетность и осуществляет ее регулярное предоставление;
- Управление рисков банковской книги на регулярной основе осуществляет независимый контроль за соблюдением установленных лимитов по процентному риску и эскалацию нарушений лимитов на КУАП и КРР;
- Управление валидации осуществляет независимый контроль за риском моделей по процентному риску, в том числе производит регулярную валидацию (проверку) моделей по процентному риску, контроль за доработкой моделей и представляет результаты валидации на Комитет по рискам Группы.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Оценка величины риска. Для оценки процентного риска используется стандартизированный шок в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору. Прогнозирование возможных изменений процентных ставок выполняется отдельно для рублей, турецких лир и прочих иностранных валют. Шок процентных ставок рассчитывается как 1% и 99% квантили распределения изменения среднегодовой процентной ставки, полученного при помощи метода исторических симуляций с использованием данных, не менее чем за последние 5 лет. В качестве базовой ставки для оценки шока процентных ставок используются следующие процентные ставки:

- в рублях - индикативная ставка по рублевым процентным свопам сроком на 2 года (RUB IRS 2Y);
- в турецких лирах – ставка LIBOR на срок 3 месяца;
- в долларах США, евро и прочих иностранных валютах - ставка LIBOR на срок 3 месяца.

В таблице ниже показано воздействие роста и падения процентных ставок на прибыль до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<i>Снижение ставок</i>		<i>Рост ставок</i>	
	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>	<i>31 декабря 2015 года</i>	<i>31 декабря 2014 года</i>
Российский рубль				
Изменение процентных ставок, б.п.	(411)	(626)	722	1 130
Изменение прибыли до налогообложения, миллиардов рублей	129,0	261,4	(226,5)	(472,2)
Турецкая лира				
Изменение процентных ставок, б.п.	(402)	(353)	689	626
Изменение прибыли до налогообложения, миллиардов рублей	28,3	10,0	(48,5)	(17,8)
Иностранная валюта (кроме турецкой лиры)				
Изменение процентных ставок, б.п.	(36)	(15)	124	56
Изменение прибыли до налогообложения, миллиардов рублей	(3,2)	(0,2)	10,9	0,6

Валютный риск по неторговым балансовым активам и пассивам. Валютный риск возникает вследствие изменения курсов иностранных валют. Группа подвержена валютному риску вследствие наличия открытых позиций.

В рамках управления валютным риском установлены сублимиты открытой валютной позиции для территориальных банков ПАО Сбербанк. Кроме этого действует система лимитов и ограничений на проведение конверсионных операций, включающая в себя лимиты открытой позиции в иностранной валюте, лимиты на операции на внутреннем и внешнем рынках.

Казначейство Банка консолидирует совокупную открытую валютную позицию Группы и принимает меры к сохранению размера открытой валютной позиции Группы на минимальном уровне. В качестве основных инструментов управления валютными рисками Группа использует операции своп, форвардные контракты, а также фьючерсные контракты на доллар США, обращающиеся на Московской Бирже.

Рыночный риск по операциям на финансовых рынках.

В полномочия КРР включается управление рыночным риском по торговым операциям на финансовых рынках, в части риска ликвидности КРР подотчетен КУАП.

Контроль рыночного риска операций на финансовых рынках осуществляется подразделениями, организационно не зависящими от подразделений, заключающих сделки на финансовых рынках. Процесс мониторинга риска подразумевает непрерывный контроль торговых операций на всех этапах операционного процесса.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для целей управления рыночными рисками операций на финансовых рынках совершаемые торговые операции агрегируются в портфели, имеющие иерархическую структуру, определенную в соответствии с типами принимаемых рисков и распределением ответственности за принятие решений. Управление рыночными рисками по операциям на финансовых рынках в Группе осуществляется через систему уполномоченных органов, принимающих решения в зависимости от уровня риска и иерархии портфелей. Такая система позволяет обеспечить оперативность и гибкость принимаемых решений.

В 2013 году был утвержден групповой процесс управления рыночным риском по торговым операциям.

Группа выделяет следующие наиболее значимые виды рыночного риска для торговых операций на финансовых рынках.

Процентный риск по торговым позициям. Группа подвержена процентному риску в связи с осуществлением торговых операций с долговыми ценными бумагами, а также производными финансовыми инструментами.

В целях ограничения процентного риска и управления им в соответствии с «Политикой управления рыночным и кредитным рисками операций на финансовых рынках» КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, устанавливают следующие типы лимитов и ограничений: лимиты вложений, лимиты чувствительности к изменению процентных ставок (DV01), лимиты концентрации, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, ограничения на проведение операций прямого и обратного репо.

Фондовый риск. Группа принимает фондовый риск, возникающий вследствие изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг корпоративных эмитентов, а также производных финансовых инструментов на них, в которых Группа имеет позицию. В целях ограничения фондового риска КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, устанавливают лимиты на совокупную позицию, лимиты потерь при проведении торговых операций, лимиты величины VaR, лимиты чувствительности. Территориальные банки не осуществляют торговые операции с акциями.

Валютный риск. В целях ограничения валютного риска операций на финансовых рынках КРР, а также сотрудники, уполномоченные им, устанавливают лимиты на открытую валютную позицию для всех портфелей операций, чувствительных к валютному риску, а также лимиты величины VaR.

Стоимость под риском (Value-at-Risk, VaR). Метод VaR является одним из основных способов оценки рыночного риска Группы. VaR позволяет оценить максимальный объем возможных с установленным уровнем доверительной вероятности финансовых потерь за определенный период времени.

Группа осуществляет расчет VaR методом исторического моделирования с использованием параметрических надбавок. Данный метод позволяет оценить вероятные сценарии будущих изменений цен на основании прошлых изменений. При этом учитываются взаимозависимости между индикаторами финансового рынка (например, процентными ставками и обменными курсами), а также изменения цен отдельных инструментов, не обусловленные изменением рыночной ситуации в целом.

Расчет VaR производится на основании следующих допущений:

- исторические данные об изменении индикаторов финансового рынка используются за 2 года, предшествующих отчетной дате;
- в качестве индикаторов финансового рынка используются курсы иностранных валют, цены на облигации, акции и драгоценные металлы, а также уровни процентных ставок;
- VaR рассчитывается для периода в 10 рабочих дней, в течение которого в среднем возможно закрытие (или хеджирование) позиций Группы, подверженных рыночному риску;
- используется 99%-ный уровень односторонней доверительной вероятности, что означает, что потери в размере, превышающем VaR, ожидаются Группой для одного из 100 периодов.

В целях оценки адекватности применяемой модели расчета VaR Группа регулярно проводит обратное тестирование (back-testing) посредством сравнения стоимости под риском с фактическими потерями.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Несмотря на то, что VaR позволяет получить оценку риска, необходимо учитывать также недостатки этого метода, такие как:

- использование прошлых изменений цен не позволяет в полной мере оценить возможные колебания цен в будущем;
- расчет ценовых индикаторов финансового рынка за период 10 дней подразумевает, что возможно закрытие (или хеджирование) всех позиций Группы в течение данного промежутка времени. Данная оценка может неточно отражать размер рыночного риска в периоды снижения ликвидности рынка, во время которых срок закрытия (или хеджирования) позиций Группы может увеличиться;
- использование 99%-ного уровня односторонней доверительной вероятности не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%;
- расчет VaR производится на основании позиций Группы, подверженных рыночному риску, на конец дня и может не отражать риск, принимаемый Группой в течение дня.

Принимая во внимание недостатки метода VaR, в целях получения более полной информации о размере рыночного риска Группа дополняет расчет VaR оценками рыночного риска с использованием методологии сценарного анализа и стресс-тестирования.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2015 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2015 года	Среднее значение за 2015 год	Макси- мальное значение за 2015 год	Мини- мальное значение за 2015 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Риск по портфелю						
долговых ценных бумаг	85,0	61,8	85,0	50,4	3,2%	36,0%
Фондовый риск	0,3	0,2	0,4	–	0,0%	0,1%
Валютный риск	11,7	9,1	13,6	4,5	0,4%	4,9%
Товарный риск	0,2	0,2	0,2	0,2	0,0%	0,1%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	96,4	69,2	96,4	56,0	3,6%	40,8%
Эффект диверсификации	0,6	–	–	–	0,0%	0,2%

Результаты расчетов по видам риска при помощи метода VaR на 31 декабря 2014 года приведены в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Значение на 31 декабря 2014 года	Среднее значение за 2014 год	Макси- мальное значение за 2014 год	Мини- мальное значение за 2014 год	Влияние на собственные средства	Влияние на чистую прибыль
Риск по портфелю						
долговых ценных бумаг	46,7	31,4	46,7	20,5	2,1%	15,3%
Фондовый риск	1,0	1,5	2,1	1,0	0,0%	0,3%
Валютный риск	2,8	3,8	6,3	0,3	0,1%	0,9%
Товарный риск	0,046	–	–	–	0,0%	0,0%
Рыночный риск (с учетом диверсификации)	47,6	32,7	47,6	23,8	2,1%	15,6%
Эффект диверсификации	3,0	–	–	–	0,1%	1,1%

Рыночный риск на 31 декабря 2015 года вырос значительно по сравнению со значением на 31 декабря 2014 года в связи с повышенной волатильностью валютных курсов и уровня процентных ставок, а также в связи с увеличением в портфеле объема облигаций, номинированных в иностранной валюте.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года. Валютный риск по форвардным и фьючерсным контрактам представлен дисконтированными позициями по соответствующим валютам. Валютные опционы отражены в сумме, отражающей теоретическую чувствительность их справедливой стоимости к изменениям валютного курса. Опционы на товары отражены по их справедливой стоимости в той валюте, в которой совершаются расчеты по ним. Долевые финансовые инструменты классифицируются в валюте страны эмитента.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 161,1	709,6	265,3	49,3	148,3	2 333,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	118,5	141,4	53,4	11,6	63,0	387,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	274,4	53,6	1,4	0,6	2,0	332,0
Средства в банках	200,8	404,5	32,1	0,1	113,1	750,6
Кредиты и авансы клиентам	11 326,7	4 787,4	1 131,3	1 016,4	466,0	18 727,8
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	56,9	2,5	—	160,7	1,9	222,0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	922,0	696,5	147,5	63,1	45,2	1 874,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	248,6	184,7	12,0	32,1	0,3	477,7
Прочие финансовые активы	417,7	121,6	93,1	13,6	18,5	664,5
Итого финансовых активов	14 726,7	7 101,8	1 736,1	1 347,5	858,3	25 770,4
Обязательства						
Средства банков	590,9	120,9	206,5	79,4	48,2	1 045,9
Средства физических лиц	7 634,0	2 216,8	1 497,0	411,2	284,7	12 043,7
Средства корпоративных клиентов	2 898,7	3 471,1	688,8	344,1	351,9	7 754,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	649,5	496,0	138,2	52,5	42,3	1 378,5
Прочие заемные средства	—	262,9	88,0	46,5	0,6	398,0
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	13,2	15,9	0,3	—	—	29,4
Прочие финансовые обязательства	542,3	100,5	20,1	48,8	6,7	718,4
Субординированные займы	506,4	285,9	7,8	—	6,4	806,5
Итого финансовых обязательств	12 835,0	6 970,0	2 646,7	982,5	740,8	24 175,0
Чистые финансовые активы/(обязательства)	1 891,7	131,8	(910,6)	365,0	117,5	1 595,4
Чистые производные финансовые инструменты	(484,2)	(117,8)	879,6	(164,3)	24,3	137,6
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под обесценение (Примечание 35)	2 837,3	1 176,8	423,3	814,0	103,8	5 355,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ валютного риска Группы в отношении финансовых активов и обязательств, а также производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Турецкая лира	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 090,5	793,6	280,2	48,8	95,7	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	142,8	132,8	33,2	5,7	51,2	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	83,5	27,2	0,5	2,6	1,2	115,0
Средства в банках	116,8	22,0	69,1	0,2	32,7	240,8
Кредиты и авансы клиентам	11 443,0	4 015,0	938,4	831,5	528,7	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	682,1	332,6	77,1	67,3	10,2	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	547,8	75,9	56,5	112,9	36,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	47,4	23,4	3,7	42,8	0,6	117,9
Прочие финансовые активы	187,4	268,8	81,0	10,2	15,5	562,9
Итого финансовых активов	14 341,3	5 691,3	1 539,7	1 122,0	772,4	23 466,7
Обязательства						
Средства банков	2 819,2	494,9	218,3	44,0	63,6	3 640,0
Средства физических лиц	6 473,1	1 203,8	1 047,8	366,5	237,2	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 858,3	2 314,2	520,6	268,8	272,6	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	548,3	485,2	147,2	59,1	62,8	1 302,6
Прочие заемные средства	—	392,2	103,2	32,5	9,3	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг (без учета справедливой стоимости производных финансовых инструментов)	6,1	15,4	0,2	—	—	21,7
Прочие финансовые обязательства	280,1	105,2	14,0	40,0	5,2	444,5
Субординированные займы	505,6	247,3	7,3	—	9,3	769,5
Итого финансовых обязательств	13 490,7	5 258,2	2 058,6	810,9	660,0	22 278,4
Чистые финансовые активы/(обязательства)	850,6	433,1	(518,9)	311,1	112,4	1 188,3
Чистые производные финансовые инструменты	242,8	(551,7)	467,9	(159,7)	60,0	59,3
Обязательства кредитного характера до вычета резерва под обесценение (Примечание 35)	2 890,1	1 131,5	372,4	767,0	114,4	5 275,4

Группа предоставляет кредиты и авансы клиентам в иностранной валюте. Изменение обменных курсов иностранных валют может оказывать негативное воздействие на способность заемщиков осуществить погашение кредитов, что, в свою очередь, увеличивает вероятность возникновения убытков по кредитам.

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как способность Группы безусловно и своевременно выполнять все свои обязательства перед клиентами и контрагентами при соблюдении требований локальных регуляторов, как в условиях нормального ведения бизнеса, так и в кризисных ситуациях. Группа подвержена риску ликвидности в связи с необходимостью ежедневного использования имеющихся денежных средств для исполнения обязательств перед клиентами, осуществления расчетов по межбанковским депозитам, выплат по гарантиям и производным финансовым инструментам, а также прочим операциям. Группа не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, осуществляя на основании текущей рыночной конъюнктуры, информации от бизнес-подразделений и накопленных исторических данных прогноз достаточного уровня денежных средств и резервов ликвидности, необходимых для выполнения данных обязательств на различных временных горизонтах.

Целью управления риском ликвидности Группы служит обеспечение своевременного и полного исполнения существующих обязательств всех участников Группы при безусловном соблюдении требований локальных регуляторов.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Для этого Группа:

- поддерживает стабильную и диверсифицированную структуру пассивов, включающую в себя ресурсы, привлекаемые от различных групп инвесторов / клиентов, на определенный срок, так и в средства до востребования;
- осуществляет вложения в высоколиквидные / ликвидные финансовые активы, диверсифицированные по видам валют и срокам погашения, для быстрого и эффективного покрытия непредвиденных разрывов в ликвидности;
- контролирует использование существующих резервов ликвидности и инициирует их увеличение путем оптимизации использования существующих финансовых активов;
- имеет возможность осуществлять привлечение средств на финансовых рынках в короткие сроки.

Политика и процедуры. Казначейство ПАО Сбербанк осуществляет анализ, прогноз и разработку предложений по регулированию краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности с учетом потребностей всех участников Группы. Организация контроля над состоянием ликвидности и исполнением решений по управлению ликвидностью относится к компетенции Комитета по управлению активами и пассивами. Оценка, управление и контроль над риском ликвидности осуществляются в соответствии с «Политикой ПАО Сбербанк по управлению риском ликвидности», «Стандартом Группы Сбербанка России по расчету метрик по риску ликвидности», а также рекомендациями Банка России, локальных регуляторов и Базельского комитета по банковскому надзору. Банк осуществляет контроль и управление ликвидностью на уровне Группы, в том числе координацию всех внешних привлечений участников Группы с учетом текущих макроэкономических условий, рыночной конъюнктуры и минимизации стоимости фондирования.

Органы правления банков – участников Группы отвечают за эффективное управление ликвидностью соответствующих банков и контроль ее состояния, а также соблюдение лимитов и ограничений, установленных внутренними нормативными документами Группы и требованиями локальных регуляторов. Оценка, управление и контроль риска ликвидности банков – участников Группы осуществляются в соответствии с едиными стандартами Группы.

Управление риском ликвидности Группы базируется на законодательных инициативах Банка России / локальных регуляторов с учетом применения лучших мировых практик и использует следующие методы оценки и инструменты управления риском ликвидности:

- прогнозирование основных статей баланса участников Группы в разрезе основных видов валют с целью определения необходимого объема ресурсов для покрытия дефицита ликвидности, а также выполнения обязательных нормативов установленных локальными регуляторами;
- прогнозирование структуры активов и пассивов при различных сценариях развития баланса Группы с целью контроля требуемого уровня ликвидных активов в среднесрочной и долгосрочной перспективе в рамках построения планов фондирования;
- контроль и прогноз значений основных показателей ликвидности, определенных «Стандартом Группы Сбербанка по расчету метрик по риску ликвидности»;
- установление лимитов на риск-метрики как отдельных участников Группы, так и Группы в целом, в том числе, но не ограничиваясь, составляющими аппетит к риску Группы;
- проведение стресс-тестирования профиля ликвидности путем анализа различных сценариев и фаз стресса, а также планирование действий в условиях кризиса с целью поддержания необходимого уровня ликвидности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Группы по договорным срокам, оставшимся до погашения.

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2015 года:

(в миллиардах российских рублей)	До востребования и	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
	менее 1 месяца					
Обязательства						
Средства банков	445,5	172,2	99,9	367,6	74,3	1 159,5
Средства физических лиц	3 989,3	3 937,5	2 503,2	1 664,9	233,8	12 328,7
Средства корпоративных клиентов	4 507,7	1 381,8	791,9	1 000,6	238,2	7 920,2
Выпущенные долговые ценные бумаги	129,7	392,7	211,3	334,2	458,0	1 525,9
Прочие заемные средства	64,4	118,0	103,4	78,2	43,2	407,2
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	510,6	163,4	132,3	107,5	448,6	1 362,4
Субординированные займы	—	7,4	47,4	128,0	860,4	1 043,2
Итого обязательств	9 647,2	6 173,0	3 889,4	3 681,0	2 356,5	25 747,1
Обязательства кредитного характера	5 355,2	—	—	—	—	5 355,2

Ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков Группы на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	До востребования и	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
	менее 1 месяца					
Обязательства						
Средства банков	1 850,8	1 453,9	297,8	77,6	52,3	3 732,4
Средства физических лиц	2 250,4	2 624,7	2 580,0	1 927,6	237,7	9 620,4
Средства корпоративных клиентов	3 767,3	1 277,3	250,8	649,2	368,1	6 312,7
Выпущенные долговые ценные бумаги	67,9	258,5	351,3	328,4	458,4	1 464,5
Прочие заемные средства	54,9	155,9	207,0	95,2	45,3	558,3
Прочие финансовые обязательства (включая справедливую стоимость производных финансовых инструментов)	444,2	294,0	167,8	170,5	162,1	1 238,6
Субординированные займы	—	7,3	39,0	109,2	885,9	1 041,4
Итого обязательств	8 435,5	6 071,6	3 893,7	3 357,7	2 209,8	23 968,3
Обязательства кредитного характера	5 275,4	—	—	—	—	5 275,4

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Принципы, на основании которых производится анализ разрыва ликвидности и управление риском ликвидности Группы, базируются на законодательных инициативах Банка России и на методиках, выработанных Банком. Данные принципы включают в себя следующее:

- денежные средства и их эквиваленты представляют собой высоколиквидные активы и классифицируются в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, а также наиболее ликвидная доля ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, считаются ликвидными активами, поскольку данные ценные бумаги могут быть легко конвертированы в денежные средства в течение короткого промежутка времени. Такие финансовые инструменты представлены в таблице анализа разрыва ликвидности в категорию «До востребования и менее 1 месяца»;
- инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являющиеся менее ликвидными, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения (для долговых инструментов) или в категорию «С неопределенным сроком / просроченные» (для долевого инструментов);
- инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включая ценные бумаги, заложенные по договорам репо, включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков до погашения;
- наиболее ликвидная доля ценных бумаг, заложенных по договорам репо, включена в таблицу по анализу ликвидности на основании оставшихся сроков до погашения договоров по сделкам репо;
- кредиты и авансы клиентам, средства в других банках, прочие активы, выпущенные долговые ценные бумаги, средства других банков, прочие заемные средства и прочие обязательства включены в таблицы по анализу ликвидности на основании ожидаемых контрактных сроков погашения (для кредитов и авансов клиентам категория «С неопределенным сроком / просроченные» отражает только фактически просроченные платежи);
- средства клиентов не включены в категорию «До востребования и менее 1 месяца» несмотря на возможность клиентов снимать средства с любого счета, включая срочные депозиты, досрочно с потерей начисленных процентов. Диверсификация средств клиентов по количеству и виду вкладчиков, а также опыт Группы, свидетельствуют о том, что такие счета и депозиты являются долгосрочным и стабильным источником финансирования. В результате этого в таблице по анализу ликвидности данные средства распределены в соответствии с ожидаемыми сроками оттока средств, которые определяются на основании статистической информации, накопленной Группой в течение предыдущих периодов, а также допущений о величине стабильных остатков на текущих счетах клиентов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопре- деленным сроком/ просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 333,6	—	—	—	—	—	2 333,6
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	177,9	72,3	35,4	76,1	26,2	—	387,9
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	388,3	119,0	159,3	140,3	59,9	—	866,8
Средства в банках	662,3	40,7	22,9	24,6	0,1	—	750,6
Кредиты и авансы клиентам	833,5	1 894,6	2 356,3	6 120,2	7 221,9	301,3	18 727,8
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	149,5	—	—	41,3	31,2	—	222,0
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 845,5	6,8	8,4	4,0	8,9	0,7	1 874,3
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	0,8	15,6	31,2	170,1	260,0	—	477,7
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	17,3	17,3
Основные средства	—	—	—	—	—	499,2	499,2
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	—	212,7	—	—	—	—	212,7
Прочие активы	707,2	41,4	22,4	29,8	47,0	117,0	964,8
Итого активов	7 098,6	2 403,1	2 635,9	6 606,4	7 655,2	935,5	27 334,7
Обязательства							
Средства банков	433,6	172,6	84,8	308,5	46,4	—	1 045,9
Средства физических лиц	3 640,8	2 531,0	1 572,7	3 729,5	569,7	—	12 043,7
Средства корпоративных клиентов	2 676,5	661,1	303,4	3 343,3	770,3	—	7 754,6
Выпущенные долговые ценные бумаги	128,2	383,0	197,6	308,2	361,5	—	1 378,5
Прочие заемные средства	64,3	115,3	102,7	76,2	39,5	—	398,0
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	82,8	115,3	59,1	97,6	71,8	—	426,6
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	132,0	132,0
Обязательства группы выбытия	—	185,9	—	—	—	—	185,9
Прочие обязательства	334,2	59,5	16,6	30,5	320,0	27,2	788,0
Субординированные займы	—	6,7	44,5	113,6	641,7	—	806,5
Итого обязательств	7 360,4	4 230,4	2 381,4	8 007,4	2 820,9	159,2	24 959,7
Чистый разрыв ликвидности	(261,8)	(1 827,3)	254,5	(1 401,0)	4 834,3	776,3	2 375,0
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2015 года	(261,8)	(2 089,1)	(1 834,6)	(3 235,6)	1 598,7	2 375,0	—

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Несмотря на сохранение в 2015 году геополитической напряженности и остающиеся закрытыми внешние рынки, Банк существенно снизил зависимость от средств государственного финансирования за счет проведения гибкой процентной политики и привлечения дополнительного объема средств клиентов. Последнее также позволило Группе досрочно погасить ряд дорогих заимствований в валюте с внешних рынков.

В рамках управления риском ликвидности Группа существенно нарастила объем резервов свободной ликвидности в основном за счет увеличения возможностей по привлечению средств от Банка России в рамках действующих инструментов рефинансирования Банка России. Это стало возможным благодаря проведению активной работы по увеличению залоговой массы в соответствии с Положением Банка России от 12 ноября 2007 года № 312-П «О порядке предоставления Банком России кредитным организациям кредитов, обеспеченных активами».

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Уровень ликвидности для активов и обязательств Группы на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	С неопределенным сроком/просроченные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2 308,8	—	—	—	—	—	2 308,8
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	150,9	70,3	34,6	77,2	32,7	—	365,7
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	161,2	173,3	243,1	281,3	62,8	—	921,7
Средства в банках	143,9	28,3	24,4	29,0	15,2	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	937,8	1 817,1	2 425,6	5 252,0	7 131,6	192,5	17 756,6
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	828,5	18,8	37,3	131,5	153,2	—	1 169,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	782,7	1,8	3,1	11,8	29,7	0,6	829,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	1,5	5,2	7,4	21,9	81,9	—	117,9
Отложенный налоговый актив	—	—	—	—	—	19,1	19,1
Основные средства	—	—	—	—	—	496,4	496,4
Активы группы выбытия и внеоборотные активы, удерживаемые для продажи	72,0	—	—	—	—	—	72,0
Прочие активы	512,7	91,7	108,6	40,7	60,9	88,2	902,8
Итого активов	5 900,0	2 206,5	2 884,1	5 845,4	7 568,0	796,8	25 200,8
Обязательства							
Средства банков	1 835,3	1 410,9	274,0	74,9	44,9	—	3 640,0
Средства физических лиц	1 958,0	1 700,7	1 659,3	3 551,7	458,7	—	9 328,4
Средства корпоративных клиентов	2 433,8	891,0	178,2	1 711,6	1 019,9	—	6 234,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	64,4	239,2	320,0	271,9	407,1	—	1 302,6
Прочие заемные средства	52,6	152,6	200,3	90,0	41,7	—	537,2
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, за исключением выпущенных долговых ценных бумаг	104,7	231,1	188,8	182,1	62,4	—	769,1
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	—	—	45,3	45,3
Обязательства группы выбытия	58,2	—	—	—	—	—	58,2
Прочие обязательства	117,3	98,2	46,1	7,2	129,3	97,8	495,9
Субординированные займы	—	0,8	—	17,9	750,8	—	769,5
Итого обязательств	6 624,3	4 724,5	2 866,7	5 907,3	2 914,8	143,1	23 180,7
Чистый разрыв ликвидности	(724,3)	(2 518,0)	17,4	(61,9)	4 653,2	653,7	2 020,1
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2014 года	(724,3)	(3 242,3)	(3 224,9)	(3 286,8)	1 366,4	2 020,1	—

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**Страховой риск.**

Группа подвержена следующим основным рискам:

- Риск смертности – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей смертности держателей полисов;
- Риск заболеваемости – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей заболеваемости держателей полисов;
- Риск долгожительства – риск убытков ввиду превышения ожидаемых показателей продолжительности жизни;
- Риск в связи с отдачей от инвестиции – риск убытков ввиду расхождений между фактической и ожидаемой отдачей;
- Риск расходов – риск убытков ввиду превышения ожидаемых расходов;
- Риск в связи с решениями держателей полисов – риск убытков ввиду расхождений между фактическими и ожидаемыми решениями держателей полисов (прекращение договоров в связи с неоплатой и досрочное расторжение договоров).

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств:

- *Показатели смертности и заболеваемости*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах в зависимости от типа договора, по которому принимаются риски, и территории, на которой проживает застрахованное лицо. Они отражают недавний опыт и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотнительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение показателей смертности и заболеваемости обусловит большее количество требований (и требования будут возникать раньше, чем предполагалось), что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

- *Продолжительность жизни*

Допущения основываются на стандартных отраслевых и национальных таблицах и корректируются по мере необходимости с учетом собственного опыта Группы. Уместное, но не чрезмерное, осмотнительное допущение делается в отношении ожидаемых будущих улучшений. Допущения дифференцируются в зависимости от пола застрахованного, типа андеррайтинга и вида договора. Увеличение продолжительности жизни обусловит увеличение количества осуществляемых аннуитетных выплат, что увеличит расходы и уменьшит прибыль для акционеров.

- *Инвестиционная доходность*

Средневзвешенная инвестиционная доходность определяется на основании модели портфеля, который используется для обеспечения обязательств, в соответствии с долгосрочной стратегией распределения активов. В основе такой оценки лежат текущие рыночные нормы доходности, а также ожидаемые будущие экономические и финансовые события. Увеличение инвестиционной доходности обусловит уменьшение расходов и увеличение прибыли для акционеров.

- *Расходы*

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих полисов, а также накладные расходы. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который при необходимости корректируется с учетом ожидаемой инфляции расходов. Увеличение уровня расходов обусловит увеличение затрат и тем самым уменьшит прибыль для акционеров.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

- *Коэффициенты досрочного прекращения действия полиса или досрочного изъятия средств по полису*

Досрочное прекращение действия полиса – это расторжение полиса по причине невыплаты премий. Досрочное изъятие средств по полису – это добровольное расторжение полиса держателем полиса. Допущения в отношении расторжения определяются с использованием статистической оценки на основании опыта Группы и варьируются в зависимости от продукта, срока действия полиса и тенденции продаж. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения на раннем сроке действия полиса имеет тенденцию уменьшать прибыль для акционеров, однако, последующие увеличения таких коэффициентов, по сути, не будут иметь никакого влияния.

- *Ставка дисконтирования*

Обязательства по договорам страхования и пенсионным договорам определяются как сумма дисконтированной стоимости ожидаемых выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с договором, за вычетом дисконтированной стоимости ожидаемых теоретических премий, которые необходимы для покрытия будущих оттоков денежных средств. В основе ставок дисконтирования лежат текущие рискованные ставки по отрасли, которые корректируются с учетом собственных рисков Группы. Уменьшение ставки дисконтирования увеличит величину страхового обязательства и, следовательно, уменьшит прибыль для акционеров.

- *Гарантия по минимальной доходности*

В соответствии с действующим законодательством у Группы существует обязательство по обеспечению доходности в размере не ниже 0% годовых по активам, покрывающим пенсионные взносы, полученные от Пенсионного фонда Российской Федерации и других негосударственных пенсионных фондов. Начиная с 1 января 2015 года, финансовая ответственность НПФ также включает неотрицательный результат инвестирования средств пенсионных накоплений за каждый пятилетний период действия договора.

Анализ чувствительности

Ниже анализируются возможные изменения основных допущений, использованных при расчете страховых обязательств по договорам страхования жизни и инвестиционным договорам страхования жизни, при условии того, что прочие допущения являются постоянными. Данный анализ отражает влияние на валовые и чистые обязательства, прибыль до налогообложения и капитал Группы. Взаимосвязь допущений оказывает существенное влияние на процедуру определения окончательных обязательств по требованиям, однако, для демонстрации влияния ввиду изменения допущений, допущения должны изменяться по отдельности. Изменения допущений не являются линейными. Информация о чувствительности также будет варьироваться в зависимости от текущих экономических допущений.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2015 г.:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обяза- тельств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	+10%	1,0	1,0	(1,0)	(0,8)
Смертность/заболеваемость	-10%	(1,0)	(1,0)	1,0	0,8
Расходы	+20%	0,2	0,2	(0,2)	(0,2)
Расходы	-20%	0,1	0,1	(0,1)	(0,1)
Ставка дисконтирования	+50%	(5,6)	(5,6)	5,6	4,5
Ставка дисконтирования	+25%	(2,9)	(2,9)	2,9	2,4

Эффект изменения основных допущений на 31 декабря 2014 г.:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) валовых обязательств	Увеличение/ (уменьшение) чистых обяза- тельств	Увеличение/ (уменьшение) прибыли до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) капитала
Смертность/заболеваемость	+10%	0,6	0,6	(0,6)	(0,4)
Смертность/заболеваемость	-10%	(0,6)	(0,6)	0,6	0,5
Расходы	+20%	0,2	0,2	(0,2)	(0,1)
Расходы	-20%	0,1	0,1	(0,1)	(0,1)
Ставка дисконтирования	+50%	(3,0)	(3,0)	3,0	2,4
Ставка дисконтирования	+25%	(1,6)	(1,6)	1,6	1,3

Операционный риск. Под операционным риском понимается риск возникновения у Группы потерь в результате недостатков во внутренних процессах, функционировании информационных систем, несанкционированных / противоправных действий или ошибок сотрудников или вследствие внешних событий.

Система управления операционным риском определяется «Политикой по управлению операционным риском» и направлена на предотвращение данного риска или максимально возможное снижение угрозы потенциальных убытков (прямых и/или косвенных), связанных с организацией внутренних процессов и с внешними факторами (событиями), измерение величины операционного риска для расчета необходимого регуляторного и экономического капитала, а также создания адекватной системы внутреннего контроля.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Процесс управления операционным риском в Группе включает следующие основные этапы:

- идентификация операционного риска;
- оценка операционного риска;
- анализ проблемных зон процессов, выработка и принятие решения по оптимизации / изменению процессов в целях снижения уровня операционного риска;
- мониторинг операционного риска;
- контроль и/или снижение операционного риска.

Для реализации указанных этапов в Группе внедрены такие инструменты управления операционным риском, как сбор внутренних данных о потерях вследствие реализации инцидентов операционного риска, самооценка подразделений и сценарный анализ по операционным рискам.

Во всех структурных подразделениях Банка и участников Группы назначены риск-координаторы – сотрудники подразделений, в состав функций которых входит в том числе взаимодействие с подразделениями операционных рисков в вопросах идентификации, оценки, мониторинга и контроля операционного риска. В частности, риск-координаторами осуществляется информирование о реализованных инцидентах операционного риска, а также оценка потенциальных рисков в ходе проведения самооценки.

В целях мониторинга операционного риска Группа использует систему отчетов для руководства и коллегиальных органов, задействованных в процессах управления рисками. Отчетность по операционному риску формируется на ежедневной, ежемесячной и ежеквартальной основе.

Данные об оценках рисков и понесенных потерях позволяют выявлять зоны концентрации рисков для дальнейшей разработки комплекса мер, способствующих снижению уровня риска Группы. Реализуемые в 2014 - 2015 году мероприятия по снижению рисков имели системный характер и направлены на улучшение существующих процессов и технологий совершения операций (снижены риски ошибок сотрудников при совершении операций, полностью исключен ряд рисков, связанных с выпуском кредитных карт, карт с овердрафтом, неверным установлением курсов валют в системах Банка). Производится регулярный мониторинг статуса реализации мер и уровня остаточного риска как со стороны структурных подразделений, так и со стороны подразделений операционных рисков, а также руководства и коллегиальных органов управления Банка и участников Группы. Повышается осведомленность Банка о рисках: почти втрое снизился уровень сокрытия информации о реализованных инцидентах.

В целях предупреждения и/или снижения потерь, возникающих вследствие реализации событий операционного риска, Группой разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как всесторонняя регламентация бизнес-процессов и процедур; разделение полномочий; внутренний контроль соблюдения установленного порядка совершения операций и сделок, лимитной дисциплины; комплекс мер, направленных на обеспечение информационной безопасности, непрерывности деятельности; совершенствование процедур аудита и контроля качества функционирования автоматизированных систем и комплекса аппаратных средств; страхование имущества и активов; повышение квалификации сотрудников на всех организационных уровнях и пр.

34 Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

Комплаенс-риск. Под комплаенс-риском понимается риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Банком или другим участником Группы в результате несоблюдения ими законов, инструкций, правил, стандартов саморегулируемых организаций или кодексов поведения и этических норм ведения бизнеса.

Основными направлениями деятельности Банка и участников Группы в области управления комплаенс-риском являются:

- предупреждение должностных злоупотреблений и коррупционных правонарушений сотрудников Банка и участников Группы;
- предотвращение и урегулирование конфликтов интересов, возникающих в процессе осуществления Банком и участниками Группы своей деятельности;
- противодействие легализации преступных доходов и финансированию терроризма;
- соблюдение лицензионных и иных регуляторных требований в области финансовых рынков;
- обеспечение рыночного поведения и справедливой конкуренции при совершении операций на финансовых рынках, предотвращение недобросовестных практик на финансовых рынках (использование инсайдерской информации, манипулирование ценами и другие);
- соблюдение экономических санкций и ограничений, установленных Российской Федерацией, а также международными организациями и отдельными государствами;
- обеспечение прав клиентов, включая инвестиционную деятельность.

В развитие указанных направлений в Банке разработаны и утверждены внутренние нормативные документы и внедрены контрольные процедуры. COMPLIANCE-контроль организуется на системной основе с вовлечением всех работников Банка и участников Группы, и осуществляется непрерывно.

В течение 2015 года проводилась активная работа по совершенствованию и автоматизации контрольных процедур по направлениям деятельности COMPLIANCE и адаптации лучших международных практик COMPLIANCE-контроля, а также приведению методологии в области COMPLIANCE Банка в соответствие с новациями законодательства и ВНД Банка, в частности, в промышленную эксплуатацию переведен ИТ-сервис для мониторинга контролируемых операций «Противодействие легализации доходов и финансированию терроризма (Oracle FCCM)». В части обучающих мероприятий, в 2015 году проводилось массовое обучение работников Банка по направлениям управление конфликтом интересов и противодействие коррупции.

В 2015 году утвержден Кодекс корпоративной этики Группы ПАО Сбербанк, который устанавливает единые принципы деловой этики и делового поведения для всех компаний Группы. Действие Кодекса распространяется на всех сотрудников Банка и Группы вне зависимости от занимаемой должности, а также членов Наблюдательного совета Банка.

35 Условные активы и 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 рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы.

Налоговое законодательство. Действующее налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые принимаются быстро и могут применяться ретроспективно. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

С 1 января 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 24 ноября 2014 года №376-ФЗ, в рамках которого вступили в действие правила о налогообложении контролируемых иностранных компаний, а также введены концепции бенефициарного собственника дохода и налогового резидентства юридических лиц. Принятие данного закона в целом сопряжено с возрастанием административной и, в некоторых случаях, налоговой нагрузки на российских налогоплательщиков, имеющих иностранные дочерние структуры и/или осуществляющих операции с иностранными компаниями.

Введение указанных норм, а также интерпретация иных отдельных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

35 Условные активы и обязательства (продолжение)

В соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации, Банк произвел расчет налоговых обязательств в отношении прибыли за 2015 год иностранных компаний, а также иностранных структур без образования юридического лица, которые, согласно планам менеджмента в отношении наличия таких компаний и структур в Группе на 31 декабря 2016 года (включительно), будут признаваться в качестве контролируемых иностранных компаний. Расчет суммы налога в отношении прибыли контролируемых иностранных компаний по итогам 2015 года, признанной в составе расхода по текущему налогу на прибыль, осуществлялся с учетом планируемого распределения дивидендов и ожидаемых реорганизаций внутри Группы.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 2,5 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 5,4 миллиарда рублей) и по приобретению компьютерного оборудования на общую сумму 62,4 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 18,3 миллиарда рублей). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде (без права расторжения и с правом расторжения) в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения	По договорам с правом расторжения	По договорам без права расторжения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Менее 1 года	11,0	3,0	17,0	3,3
От 1 года до 5 лет	34,6	13,8	55,7	15,6
Более 5 лет	25,8	28,2	46,0	24,9
Итого обязательств по операционной аренде	71,4	45,0	118,7	43,8

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

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов. 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.

35 Условные активы и обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Гарантии выданные	1 921,2	1 951,7
Обязательства по предоставлению кредитов	1 762,8	1 710,8
Неиспользованные кредитные линии	1 136,6	820,3
Экспортные аккредитивы	345,2	541,9
Импортные аккредитивы и аккредитивы по внутренним расчетам	189,4	250,7
Итого обязательств кредитного характера до вычета резерва	5 355,2	5 275,4
Резерв	(5,0)	(9,3)
Итого обязательств кредитного характера после вычета резерва	5 350,2	5 266,1

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе средств корпоративных клиентов отражены депозиты в сумме 116,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 118,3 миллиарда рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. См. Примечание 18.

Общая сумма контрактной задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям необязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления клиенту средств.

Движение резерва под обесценение обязательств кредитного характера представлено в Примечании 22.

Активы под управлением. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года несколько компаний Группы по управлению активами имели под управлением чистые активы нескольких инвестиционных компаний, величина которых приведена в таблице ниже:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Паевые инвестиционные фонды	38,2	27,7
Пенсионные фонды и страховые компании	35,3	60,6
Целевые фонды	32,1	39,6
Активы физических лиц под управлением	7,5	7,5
Венчурные фонды	1,8	2,0
Прочее	2,0	5,0
Итого	116,9	142,4

36 Производные финансовые инструменты

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно имеют обращение на внебиржевом рынке с профессиональными участниками. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (активы), либо потенциально невыгодные условия (обязательства) в результате колебания процентных ставок, курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость форвардных контрактов рассчитывается как разница между приведенной стоимостью требований и обязательств по ним. Для построения модели дисконтированных денежных потоков используются котировки форвардных обменных курсов и внутренние ставки доходности по форвардным контрактам. Данные инструменты относятся ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. См. Примечание 37.

Справедливая стоимость опционных контрактов определяется с применением модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Поправки на кредитный риск применяются в случаях, когда это необходимо. Данная модель основывается на текущих рыночных ценах и волатильности. В случаях когда такая информация может быть получена на открытом рынке, текущая стоимость этих инструментов относится ко второму уровню иерархии оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Во всех остальных случаях текущая стоимость этих инструментов относится к третьему уровню иерархии. См. Примечание 37.

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты, суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Эти сделки имеют краткосрочный характер.

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен в таблице ниже:

	Справедливая стоимость суммы основного долга или согласованной суммы			
			Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
(в миллиардах российских рублей)	К получению	К уплате		
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	294,7	(292,0)	3,3	(0,6)
Внебиржевые опционы	326,8	(307,3)	71,6	(52,1)
Внебиржевые свопы	1 496,8	(1 528,4)	21,5	(53,1)
Форвардные сделки	381,0	(372,0)	23,7	(14,7)
Фьючерсы	1,2	(1,1)	1,2	(1,1)
Итого	2 500,5	(2 500,8)	121,3	(121,6)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	5,3	(5,3)	—	—
Рыночные свопы	10,2	(10,1)	0,2	(0,1)
Внебиржевые опционы	3,4	(2,0)	3,3	(1,9)
Внебиржевые свопы	420,9	(398,2)	43,5	(20,8)
Фьючерсы	1,0	(0,7)	1,0	(0,7)
Итого	440,8	(416,3)	48,0	(23,5)
Валютно-процентные:				
Внебиржевые свопы	1 035,2	(932,7)	312,9	(210,4)
Итого	1 035,2	(932,7)	312,9	(210,4)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Рыночные опционы	2,4	(1,6)	1,3	(0,5)
Внебиржевые опционы	38,4	(37,3)	37,4	(36,3)
Внебиржевые свопы	82,9	(80,1)	2,8	—
Форвардные сделки	0,3	(2,0)	0,7	(2,4)
Фьючерсы	0,8	(1,2)	0,8	(1,2)
Итого	124,8	(122,2)	43,0	(40,4)
Акции:				
Рыночные опционы	1,2	(0,7)	1,2	(0,7)
Внебиржевые опционы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Форвардные сделки	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Фьючерсы	0,2	(0,1)	0,2	(0,1)
Итого	1,6	(1,0)	1,6	(1,0)
Долговые ценные бумаги:				
Рыночные опционы	1,6	—	1,6	—
Внебиржевые опционы	0,1	—	0,1	—
Фьючерсы	—	(0,2)	—	(0,2)
Итого	1,7	(0,2)	1,7	(0,2)
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	9,1	(2,9)	6,3	(0,1)
Итого	9,1	(2,9)	6,3	(0,1)
Итого	4 113,7	(3 976,1)	534,8	(397,2)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Анализ производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен в таблице ниже:

	Справедливая стоимость суммы основного долга или согласованной суммы			
			Активы - положительная справедливая стоимость	Обязательства - отрицательная справедливая стоимость
(в миллиардах российских рублей)	К получению	К уплате		
Иностранная валюта:				
Рыночные свопы	474,0	(493,7)	15,4	(35,1)
Внебиржевые опционы	363,2	(304,8)	225,8	(167,4)
Внебиржевые свопы	1 331,2	(1 397,2)	65,0	(131,0)
Форвардные сделки	562,6	(537,1)	100,2	(74,7)
Фьючерсы	1,5	(5,1)	1,5	(5,1)
Итого	2 732,5	(2 737,9)	407,9	(413,3)
Процентная ставка:				
Рыночные опционы	4,0	(4,0)	—	—
Рыночные свопы	12,4	(12,2)	0,2	—
Внебиржевые опционы	3,0	(2,8)	2,9	(2,7)
Внебиржевые свопы	307,6	(297,7)	40,5	(30,6)
Фьючерсы	0,7	(0,6)	0,7	(0,6)
Итого	327,7	(317,3)	44,3	(33,9)
Валютно-процентные:				
Внебиржевые свопы	1 254,0	(1 223,4)	282,6	(252,0)
Итого	1 254,0	(1 223,4)	282,6	(252,0)
Товары, включая драгоценные металлы:				
Рыночные опционы	0,4	(0,2)	0,2	—
Внебиржевые опционы	49,7	(47,2)	45,4	(42,9)
Внебиржевые свопы	91,8	(83,9)	7,9	—
Форвардные сделки	0,6	(2,1)	0,1	(1,6)
Фьючерсы	0,7	(0,2)	0,7	(0,2)
Итого	143,2	(133,6)	54,3	(44,7)
Акции:				
Рыночные опционы	1,1	(1,7)	1,1	(1,7)
Внебиржевые опционы	0,6	(0,5)	0,6	(0,5)
Форвардные сделки	0,6	(0,3)	0,6	(0,3)
Фьючерсы	0,5	(0,5)	0,5	(0,5)
Итого	2,8	(3,0)	2,8	(3,0)
Долговые ценные бумаги:				
Рыночные опционы	1,0	—	1,0	—
Фьючерсы	0,1	(0,1)	0,1	(0,1)
Итого	1,1	(0,1)	1,1	(0,1)
Прочее:				
Рыночные опционы	0,1	—	0,1	—
Итого	0,1	—	0,1	—
Кредитный риск:				
Внебиржевые свопы	16,4	(3,2)	13,6	(0,4)
Итого	16,4	(3,2)	13,6	(0,4)
Итого	4 477,8	(4 418,5)	806,7	(747,4)

36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

В течение года Группа получила чистые доходы по производным финансовым инструментам с иностранной валютой в размере 70,6 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: чистые убытки в размере 161,4 миллиарда рублей) и чистые доходы по производным финансовым инструментам с драгоценными металлами в размере 6,7 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: чистые убытки в размере 0,1 миллиарда рублей), которые отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статьям «Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты» и «Расходы за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах» соответственно.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

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; и
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не наблюдаемые на открытом рынке.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	79,8	6,4	0,1	86,3
Корпоративные облигации	41,0	6,3	—	47,3
Облигации федерального займа (ОФЗ)	15,6	—	—	15,6
Еврооблигации Российской Федерации	10,7	—	—	10,7
Корпоративные акции	9,6	0,1	0,1	9,8
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	2,8	—	—	2,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,1	—	—	0,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	109,2	116,3	20,2	245,7
Корпоративные облигации	71,4	114,6	—	186,0
Облигации федерального займа (ОФЗ)	24,7	—	—	24,7
Корпоративные акции	1,3	—	19,5	20,8
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,9	—	—	7,9
Паи инвестиционных фондов	3,3	1,2	0,7	5,2
Еврооблигации Российской Федерации	0,6	—	—	0,6
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	—	0,5	—	0,5
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	149,6	—	—	149,6
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	124,9	—	—	124,9
Облигации федерального займа (ОФЗ)	24,4	—	—	24,4
Корпоративные акции	0,3	—	—	0,3
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 603,7	267,8	2,8	1 874,3
Корпоративные облигации	478,8	203,7	—	682,5
Облигации федерального займа (ОФЗ)	639,6	—	—	639,6
Еврооблигации Российской Федерации	281,2	—	—	281,2
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	137,1	63,1	—	200,2
Муниципальные и субфедеральные облигации	45,1	—	—	45,1
Корпоративные акции	21,9	0,6	2,8	25,3
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	3,3	520,1	11,4	534,8
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	312,9	—	312,9
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	1,2	108,7	11,4	121,3
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	1,0	47,0	—	48,0
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,8	42,2	—	43,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	6,3	—	6,3
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	0,3	1,3	—	1,6
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	—	1,7	—	1,7
Инвестиционная собственность	—	—	11,1	11,1
Офисная недвижимость	—	—	359,0	359,0
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 945,6	910,6	404,6	3 260,8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	30,5	6,2	0,6	37,3
Корпоративные облигации	16,1	6,0	—	22,1
Облигации федерального займа (ОФЗ)	8,3	—	—	8,3
Корпоративные акции	2,6	0,2	0,6	3,4
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	3,3	—	—	3,3
Муниципальные и субфедеральные облигации	0,2	—	—	0,2
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	56,1	7,1	14,5	77,7
Корпоративные облигации	36,2	1,8	—	38,0
Корпоративные акции	0,2	—	13,6	13,8
Облигации федерального займа (ОФЗ)	12,4	—	—	12,4
Муниципальные и субфедеральные облигации	7,0	0,2	—	7,2
Паи инвестиционных фондов	—	3,7	0,9	4,6
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	—	1,4	—	1,4
Еврооблигации Российской Федерации	0,3	—	—	0,3
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	825,5	3,8	—	829,3
Корпоративные облигации	307,8	3,8	—	311,6
Облигации федерального займа (ОФЗ)	251,8	—	—	251,8
Еврооблигации Российской Федерации	188,4	—	—	188,4
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	55,5	—	—	55,5
Муниципальные и субфедеральные облигации	21,9	—	—	21,9
Корпоративные акции	0,1	—	—	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	772,5	57,2	—	829,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	364,4	—	—	364,4
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	200,8	17,3	—	218,1
Корпоративные облигации	158,1	39,0	—	197,1
Муниципальные и субфедеральные облигации	24,0	—	—	24,0
Корпоративные акции	22,4	0,5	—	22,9
Еврооблигации Российской Федерации	2,8	—	—	2,8
Векселя	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты	3,5	784,0	19,2	806,7
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	1,6	394,9	11,4	407,9
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	282,6	—	282,6
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,7	47,1	6,5	54,3
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,7	43,6	—	44,3
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	13,6	—	13,6
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	0,4	2,2	0,2	2,8
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	—	1,0	1,1
Прочие производные финансовые инструменты	—	—	0,1	0,1
Инвестиционная собственность	—	—	7,1	7,1
Офисная недвижимость	—	—	347,3	347,3
Итого активов, оцениваемых по справедливой стоимости	1 688,1	858,3	388,7	2 935,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	750,6	—	750,6
Кредиты и авансы клиентам	—	730,7	17 835,7	18 566,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	416,4	48,5	—	464,9
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	72,9	—	—	72,9
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	489,3	1 529,8	17 835,7	19 854,8

В таблице ниже представлен анализ активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства в банках	—	240,8	—	240,8
Кредиты и авансы клиентам	—	745,7	16 628,5	17 374,2
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	119,7	1,7	—	121,4
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	297,7	—	—	297,7
Итого активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	417,4	988,2	16 628,5	18 034,1

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	3,2	394,0	—	397,2
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	210,4	—	210,4
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	1,1	120,5	—	121,6
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	1,2	39,2	—	40,4
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,7	22,8	—	23,5
Производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	0,1	0,9	—	1,0
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	0,1	—	0,2
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,1	—	0,1
Обязательства по поставке ценных бумаг	29,3	0,1	—	29,4
Корпоративные облигации	11,6	0,1	—	11,7
Облигации федерального займа (ОФЗ)	7,7	—	—	7,7
Корпоративные акции	5,5	—	—	5,5
Еврооблигации Российской Федерации	3,6	—	—	3,6
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	0,9	—	—	0,9
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	32,5	394,1	—	426,6
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	1 045,4	—	1 045,4
Средства физических лиц	—	1 542,3	10 511,7	12 054,0
Средства корпоративных клиентов	—	935,5	6 716,0	7 651,5
Выпущенные долговые ценные бумаги	606,7	768,9	1,3	1 376,9
Прочие заемные средства	—	396,0	—	396,0
Субординированные займы	231,0	545,7	—	776,7
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	837,7	5 233,8	17 229,0	23 300,5

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые инструменты	6,5	740,9	—	747,4
Производные финансовые инструменты на иностранную валюту	5,1	408,2	—	413,3
Валютно-процентные производные финансовые инструменты	—	252,0	—	252,0
Производные финансовые инструменты на товары, включая драгоценные металлы	0,2	44,5	—	44,7
Производные финансовые инструменты на процентные ставки	0,6	33,3	—	33,9
Производные финансовые инструменты на долевыми ценные бумаги	0,5	2,5	—	3,0
Производные финансовые инструменты на кредитный риск	—	0,4	—	0,4
Производные финансовые инструменты на долговые ценные бумаги	0,1	—	—	0,1
Обязательства по поставке ценных бумаг	15,9	5,8	—	21,7
Еврооблигации Российской Федерации	9,2	—	—	9,2
Корпоративные акции	5,2	—	—	5,2
Корпоративные облигации	0,1	4,9	—	5,0
Облигации правительств и муниципальные облигации иностранных государств	0,3	0,9	—	1,2
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1,1	—	—	1,1
Ноты участия в долевым инструментах и ноты участия в долговых инструментах	—	1,1	—	1,1
Итого обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости	22,4	747,8	—	770,2
Обязательства, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно				
Средства банков	—	3 640,8	—	3 640,8
Средства физических лиц	—	1 096,8	8 225,1	9 321,9
Средства корпоративных клиентов	—	885,9	5 313,1	6 199,0
Выпущенные долговые ценные бумаги	574,1	667,1	1,3	1 242,5
Прочие заемные средства	—	543,7	—	543,7
Субординированные займы	169,9	542,1	—	712,0
Итого обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно	744,0	7 376,4	13 539,5	21 659,9

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги первоклассных заемщиков, а также производные финансовые инструменты, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Ниже представлены методики и допущения, используемые при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, оцененные с использованием методик оценки, основанных на наблюдаемых рыночных данных широко известных на рынке информационных систем, включают в себя процентные свопы, валютные свопы, валютнообменные форвардные и опционные контракты. Для оценки стоимости форвардов и свопов чаще всего применяются методики оценки приведенных стоимостей будущих потоков. Опционы в основном оцениваются по модели Блэка-Шоулза, а также по модели локальной стохастической волатильности для определенных видов опционов. Данные модели включают в себя различные параметры, такие как кредитное качество контрагентов, валютнообменные курсы спот и форвард, кривые процентных ставок и волатильности.

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, и инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые с использованием методик оценки или моделей оценки, включают в себя, в основном, некотируемые долевые и долговые ценные бумаги. Такие ценные бумаги оцениваются по моделям, содержащим как только наблюдаемые на рынке данные, так наблюдаемые и не наблюдаемые на рынке данные. Ненаблюдаемые на рынке параметры включают в себя допущения о будущем финансовом положении эмитента, уровне его риска, а также экономические оценки отрасли и географической юрисдикции, в которых он осуществляет свою деятельность.

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 года:

	Переводы между	
	Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	6,4	10,3
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,8	1,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	204,7	29,9
Итого переводов финансовых активов	211,9	41,3
Финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	—	10,2
Итого переводов финансовых обязательств	—	10,2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице ниже приведены переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии оценки по справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, произошедшие в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года:

	Переводы между	
	Уровнем 1 и Уровнем 2	
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>		
Финансовые активы		
Торговые ценные бумаги	7,9	0,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	0,8	0,4
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	4,8	3,5
Итого по переводам по финансовым активам	13,5	4,0
Финансовые обязательства		
Обязательства по поставке ценных бумаг	3,6	0,1
Итого по переводам по финансовым обязательствам	3,6	0,1

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 2 и Уровня 3 в Уровень 1, в случае если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся из Уровня 1 в Уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Финансовые инструменты переводятся в Уровень 3 в связи с тем, что данные инструменты перестали быть торгуемыми на активном рынке, тогда как использование методик с данными, наблюдаемыми на активном рынке, невозможно.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	По состоянию на 31 декабря 2014 года	Итого доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Итого доходы, отраженные в прочих компонентах совокупного дохода	Покупки	Приобре- тение компаний	Продажи	Переводы в 3й уровень	По состо- янию на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы									
Торговые ценные бумаги	0,6	—	—	—	—	—	(0,6)	0,1	0,1
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	14,5	2,9	—	—	2,8	—	—	—	20,2
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	—	—	0,4	2,4	—	—	—	—	2,8
Производные финансовые инструменты	19,2	6,9	0,2	—	2,2	—	(17,1)	—	11,4
Инвестиционная собственность	7,1	0,4	0,3	—	1,2	2,0	(0,6)	0,7	11,1
Итого финансовых активов 3-го уровня	41,4	10,2	0,9	2,4	6,2	2,0	(18,3)	0,8	45,6

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2015 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в отчете о прибылях и убытках, в размере 4,4 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты; в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах и в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с прочими производными инструментами.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков от инвестиционной собственности, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи прочие чистые операционные доходы.

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 7,3 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 15,0%, ставки капитализации (CapRate) – 12%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей. При увеличении / снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 1,3 миллиарда рублей / увеличится на 1,6 миллиарда рублей.

Инвестиции в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 5,3 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: тип средневзвешенной стоимости капитала (WACC) и гарантированной доходности при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2015 составила 13,5%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,05 миллиарда рублей / увеличится на 0,05 миллиарда рублей.

Инвестиции в акции международной платежной системы в размере 2,7 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании оценочной стоимости сделки ожидаемой продажи акций.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,6 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2015 года составила: 19,5%, 19,3%, 18,5% и 19,5%. При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,3 миллиарда рублей / увеличится на 0,4 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию отрасли «упаковочная промышленность» в размере 1,1 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в компанию была определена на основании метода дисконтированных денежных потоков. Оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании моделей дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: ставка требуемой доходности на акционерный капитал (ROE), цены и объемы реализации готовой продукции, операционные затраты, стоимость необходимых инвестиций.

Оценочная величина требуемой доходности на акционерный капитал (ROE) по операционным компаниям составила 23,3%. При увеличении / снижении ставки ROE, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,1 миллиарда рублей / увеличится на 0,1 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию строительной отрасли в размере 0,3 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в компанию была определена на основании модели дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), доходы по реализуемым проектам, операционные затраты, стоимость необходимых инвестиций.

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям составила: 23,2%. При увеличении / снижении WACC, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0%, балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,02 миллиарда рублей / увеличится на 0,02 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москва, в размере 1,2 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении / снижении параметров доходности, применяемых Группой в модели оценки, на 5,0%, балансовая стоимость финансового инструмента увеличится на 0,04 миллиарда рублей / уменьшится на 0,04 миллиарда рублей.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка инвестиций в паевой инвестиционный фонд, основными активами которых являются вложения в недвижимость, в размере 0,6 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевые инвестиционные фонды, основные активы которых представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,06 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту в размере 11,4 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных инструментов на иностранную валюту на 31 декабря 2015 года была выбрана доходность к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США со сроком погашения в январе 2018 года, составившая 7,13%.

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 27,5%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 1 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,1 миллиарда рублей ниже.

В таблице ниже представлена сверка входящих и исходящих остатков финансовых активов и обязательств, отнесенных к Уровню 3 иерархии оценки по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллиардах российских рублей)	По состоянию на 31 декабря 2013 года	Итого (расходы)/доходы, отраженные в отчете о прибылях и убытках	Валютная переоценка	Покупки	Продажи	Переводы из 3го уровня	Переводы в 3й уровень	По состоянию на 31 декабря 2014 года
Финансовые активы								
Торговые ценные бумаги	1,8	(1,1)	—	—	(0,1)	—	—	0,6
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	9,1	2,2	0,1	3,2	(0,1)	—	—	14,5
Производные финансовые инструменты	17,6	2,5	2,2	2,1	(5,0)	(0,2)	—	19,2
Инвестиционная собственность	15,3	1,2	0,2	0,5	(9,9)	(5,0)	4,8	7,1
Итого финансовых активов 3-го уровня	43,8	4,8	2,5	5,8	(15,1)	(5,2)	4,8	41,4
Финансовые обязательства								
Производные финансовые инструменты	0,1	(0,1)	—	—	—	—	—	—
Ноты участия в долевыми инструментах и ноты участия в долговых инструментах	1,0	—	—	—	(1,0)	—	—	—
Итого финансовых обязательств 3-го уровня	1,1	(0,1)	—	—	(1,0)	—	—	—

За год, завершившийся 31 декабря 2014 года, доходы от финансовых активов Уровня 3, отраженные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в размере 4,2 миллиарда рублей, являются нереализованными.

Представленные в таблице выше расходы, признанные в качестве прибыли или убытков по торговым ценным бумагам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков по ценным бумагам, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи расходов за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков.

Представленные в таблице выше результаты, признанные в качестве прибыли или убытков по производным финансовым инструментам, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты и в составе статьи (расходов за вычетом доходов) / доходов за вычетом расходов по операциям с драгоценными металлами, производными финансовыми инструментами с драгоценными металлами и от переоценки счетов в драгоценных металлах.

Представленные в таблице выше доходы, признанные в качестве прибыли или убытков от инвестиционной собственности, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе статьи прочие чистые операционные доходы.

Инвестиции в акции компании, владеющей недвижимостью, в размере 5,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и ставка капитализации (CapRate), основанная на прогнозах стоимости недвижимости. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 18,6%, ставки капитализации (CapRate) – 11%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,5 миллиарда рублей / увеличится на 0,5 миллиарда рублей. При увеличении / снижении ожидаемой ставки капитализации (CapRate), применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,9 миллиарда рублей / увеличится на 1,0 миллиарда рублей.

Инвестиции в неголосующие паи фонда прямых инвестиций, имеющего в портфеле акции нефтяных компаний, в размере 3,9 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC) и гарантированная доходность при выходе. Гарантированная доходность не привязана к рыночным факторам, поэтому оказывает незначительное влияние на стоимость инструмента. Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 13,5%.

При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,04 миллиарда рублей / увеличится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в акции горнодобывающей компании в размере 2,4 миллиарда рублей, переоцениваемые по справедливой стоимости с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в акции горнодобывающей компании была определена Группой на основании метода оценки чистых активов, оценка инвестиций в дочерние операционные компании была произведена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: средневзвешенная стоимость капитала (WACC), операционные затраты, стоимость инвестиций, цены и объемы реализации готовой продукции.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценочная величина средневзвешенной стоимости капитала (WACC) по операционным компаниям на 31 декабря 2014 года составила: 11,9%, 14,7%, 15,8% и 18,0%. При увеличении / снижении ставки дисконтирования, применяемой Группой в модели оценки, на 1,0% балансовая стоимость финансового инструмента уменьшится на 0,2 миллиарда рублей / увеличится на 0,2 миллиарда рублей.

Инвестиции в компанию, владеющую недвижимостью в городе Москва, в размере 1,2 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций была определена Группой на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: стоимость продажи и ставка аренды.

При увеличении / снижении параметров доходности, применяемых Группой в модели оценки, на 5,0% балансовая стоимость финансового инструмента увеличится на 0,04 миллиарда рублей / уменьшится на 0,04 миллиарда рублей.

Оценка инвестиций в паевой инвестиционный фонд, основными активами которого являются вложения в недвижимость, в размере 0,8 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Справедливая стоимость инвестиций в паевой инвестиционный фонд, основные активы которого представляют собой инвестиции в недвижимость, определяется исходя из справедливой стоимости такой недвижимости. Переоценка всех объектов недвижимости независимым оценщиком проводится на регулярной основе с помощью сравнительного и доходного методов. В результате применения средних рыночных диапазонов, рассматриваемых в качестве возможного изменения допущений, которые используются в модели расчета справедливой стоимости паев, справедливая стоимость увеличится / уменьшится на 0,08 миллиарда рублей при применении наибольшего / наименьшего значения диапазона соответственно.

Оценка доли в авиакомпании в размере 0,6 миллиарда рублей, с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Инвестиции в авиационную компанию оцениваются с использованием метода компаний-аналогов (сочетание торговых и рыночных мультипликаторов). Для расчета справедливой стоимости инвестиций использовались следующие мультипликаторы: EV / EBITDA.

В модели использовались следующие существенные допущения: коэффициент (50% / 50%), применяемый к результатам оценки с использованием торговых и рыночных мультипликаторов, дисконт (53,4%), отражающий текущие рыночные риски и применяемый к данным мультипликаторам. По состоянию на 31 декабря 2014 года наиболее существенное допущение, используемое в модели, касалось дисконта.

Потенциальным эффектом оценки справедливой стоимости с использованием торговых и рыночных мультипликаторов без дисконта (считается достаточно вероятным альтернативным допущением) станет увеличение справедливой стоимости на 0,7 миллиарда рублей.

Оценка производных финансовых инструментов на иностранную валюту, а также производных финансовых инструментов на драгоценные металлы в размере 17,7 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов на иностранную валюту на 31 декабря 2014 года были выбраны скорректированные доходности к погашению по еврооблигациям Республики Беларусь в долларах США, находящиеся в диапазоне от 16,5% до 19,2% в зависимости от срока до погашения. В качестве входящих данных для оценки справедливой стоимости производных финансовых инструментов на драгоценные металлы на 31 декабря 2014 года была выбрана процентная ставка привлечения в драгоценных металлах для физических лиц, которая составила 6,0%.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства в белорусских рублях были оценены по отношению к преобладающей процентной ставке привлечения ресурсов в белорусских рублях в размере 50,0%. В случае, если процентные ставки для обязательств в белорусских рублях снизятся на 2 000 базисных пунктов, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на иностранную валюту будет на 0,6 миллиарда рублей ниже, балансовая стоимость производных финансовых инструментов на драгоценные металлы будет на 0,3 миллиарда рублей ниже.

Оценка производных финансовых инструментов на биржевые индексы в размере 1,5 миллиарда рублей с использованием методов оценки, которые основываются на информации, не наблюдаемой на рынке

Данные производные финансовые инструменты представляют собой опционы, базовым активом которых являются котировки определенных рыночных индексов, публикуемые на ежедневной основе. Оценка опционов производилась на основе модели оценки производных финансовых инструментов. В модели использовался метод ценообразования опционов Блэка – Шоулза на основе рыночной информации о котировках базовых индексов, исторической волатильности этих котировок с дополнительными экспертными допущениями в отношении ставки дисконта и даты экспирации опционов. На основе волатильности предыдущего отчетного периода наиболее вероятное изменение базовых активов от +/- 4,46% до +/- 15,79% приведет к изменению справедливой стоимости производных финансовых активов в пределах +/- 0,1 миллиарда рублей.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже. Следующие финансовые активы и обязательства не отражены в таблице ниже, поскольку их текущая стоимость является обоснованно приближенной к справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера или пересмотра процентных ставок в пользу текущих рыночных ставок:

- денежные средства и их эквиваленты,
- обязательные резервы на счетах в центральных банках,
- прочие активы кроме инвестиционной собственности,
- прочие обязательства.

Справедливая стоимость финансовых активов, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства в банках	750,6	750,6	240,8	240,8
Кредиты и авансы клиентам:				
- Коммерческое кредитование юридических лиц	9 671,8	9 683,1	8 570,1	8 388,6
- Специализированное кредитование юридических лиц	4 353,8	4 202,6	4 530,9	4 543,7
- Потребительские и прочие ссуды физическим лицам	1 546,5	1 541,9	1 762,7	1 642,7
- Жилищное кредитование физических лиц	2 497,3	2 482,8	2 230,2	2 139,6
- Кредитные карты и овердрафты	528,6	528,6	500,6	500,6
- Автокредитование физических лиц	129,8	127,4	162,1	159,0
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо:				
- Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам репо	72,4	72,9	340,0	297,7
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	477,7	464,9	117,9	121,4
Итого финансовых активов, отраженных по амортизированной стоимости	20 028,5	19 854,8	18 455,3	18 034,1

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года
37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых обязательств, не отражаемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства, отраженные по амортизированной стоимости				
Средства банков	1 045,9	1 045,4	3 640,0	3 640,8
Средства физических лиц:				
- Текущие счета/счета до востребования	2 415,4	2 415,4	1 886,2	1 886,2
- Срочные вклады	9 627,9	9 638,2	7 442,1	7 435,6
- Сделки прямого репо	0,4	0,4	0,1	0,1
Средства корпоративных клиентов:				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	134,3	134,3	134,0	134,0
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	325,3	319,2	605,2	588,7
- Текущие/расчетные счета прочих корпоративных клиентов	2 226,9	2 226,9	1 685,7	1 685,7
- Срочные депозиты прочих корпоративных клиентов	4 957,4	4 860,4	3 780,8	3 761,8
- Сделки прямого репо с прочими корпоративными клиентами	110,7	110,7	28,8	28,8
Выпущенные долговые ценные бумаги:				
- Ноты участия в кредитах, выпущенные в рамках MTN программы Сбербанка	607,0	606,6	629,9	571,1
- Сберегательные сертификаты	577,7	577,8	456,8	457,2
- Облигации выпущенные:				
- на внутреннем рынке	70,1	68,8	80,2	79,9
- на международных рынках капитала	34,5	34,6	33,0	33,1
- Векселя	80,7	80,5	73,3	72,9
- Облигации, выпущенные в рамках программы секьюритизации ипотечных кредитов Сбербанка	7,2	7,3	9,7	9,7
- Ноты, выпущенные в рамках ЕСП программы Сбербанка	—	—	15,9	15,9
- Прочие выпущенные долговые ценные бумаги	1,3	1,3	2,7	2,7
Прочие заемные средства	398,0	396,0	537,2	543,7
Субординированные займы:				
- Субординированные займы, привлеченные Группой от Банка России	504,5	504,5	503,9	503,9
- Субординированные займы, привлеченные в рамках MTN программы Сбербанка	259,0	231,4	226,7	169,9
- Прочие субординированные займы	43,0	40,8	38,9	38,2
Итого финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости	23 427,2	23 300,5	21 811,1	21 659,9

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Торговые ценные бумаги, ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, ноты участия в долевых инструментах и ноты участия в долговых инструментах, обязательства по поставке ценных бумаг учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Учетная политика Группы по отражению финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, приведена в Примечании 3.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленным под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до 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 денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равна их амортизированной стоимости, учитывая краткосрочный характер этих активов.

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 от первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования соответствуют кредитному риску Группы, а также зависят от валюты и срока погашения инструмента и варьируются от 0,1 % до 27,0 % годовых (31 декабря 2014 года: от 0,01% до 26,3% годовых).

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. См. Примечание 36.

38 Переданные финансовые активы и заложенные активы

Настоящее примечание содержит информацию о заложенных финансовых активах и финансовых активах, переданных полностью или частично без прекращения признания.

Таблица ниже содержит информацию об операциях продажи и обратного выкупа ценных бумаг, осуществляемых Группой в ходе обычной деловой активности.

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Средства банков		Средства клиентов		Средства банков		Средства клиентов	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Ценные бумаги, заложенные по сделкам репо	114,4	112,4	107,6	110,6	1 139,7	1 051,4	29,6	28,4
Ценные бумаги, выпущенные Банком, заложенные по сделкам репо	0,1	0,1	0,9	0,5	—	—	0,2	0,2
Ценные бумаги клиентов, заложенные по сделкам репо	6,6	5,9	—	—	0,8	1,0	0,3	0,3
Итого до маржин коллов	121,1	118,4	108,5	111,1	1 140,5	1 052,4	30,1	28,9
Прочие финансовые активы (маржин коллы по сделкам репо)	12,8	—	0,1	—	0,1	—	0,2	—
Итого	133,9	118,4	108,6	111,1	1 140,6	1 052,4	30,3	28,9

Для более подробной информации о ценных бумагах Группы, заложенных по договорам прямого репо, см. Примечание 11.

В рамках обычной деятельности Группа совершает заимствования на межбанковском рынке, используя различные финансовые инструменты в качестве обеспечения с целью поддержания достаточной ликвидности.

Таблица ниже содержит информацию о финансовых активах, переданных без прекращения признания, и заложенных активах:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства	Текущая стоимость активов	Текущая стоимость связанного обязательства
Денежные средства и их эквиваленты	0,2	—	0,1	0,1
Кредиты, выданные юридическим лицам	372,0	290,8	2 104,0	2 012,6
Кредиты, выданные физическим лицам	8,5	7,2	10,3	9,7
Ценные бумаги	41,1	31,3	44,1	40,3
Прочие активы	8,3	3,9	7,5	6,5
Итого	430,1	333,2	2 166,0	2 069,2

Активы, переданные без прекращения признания, представлены кредитами физическим лицам, заложенными в рамках программы Сбербанка по секьюритизации портфеля ипотечных кредитов. См. Примечание 19 для более подробной информации об облигациях, выпущенных в рамках данной программы. Прочие активы, представленные в таблице выше, являются заложенными.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

38 Переданные финансовые активы и заложенные активы (продолжение)

Группа также совершает операции обратного репо. Таблица ниже содержит информацию по данным операциям.

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения	Сумма предоставленных кредитов по сделкам репо	Справедливая стоимость ценных бумаг, полученных в качестве обеспечения
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	89,2	100,6	36,0	38,8
Средства в банках	217,4	256,0	82,1	102,4
Кредиты и авансы клиентам	121,6	171,6	121,5	210,1
Итого	428,2	528,2	239,6	351,3

39 Взаимозачет финансовых инструментов

На 31 декабря 2015 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченного правовой защитой генерального соглашения о взаимозачете (ISDA, RISDA и прочие), либо аналогичных соглашений составляли:

			Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении			
	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	440,6	—	440,6	(197,1)	(50,1)	193,4
Сделки обратного репо	428,2	—	428,2	(428,2)	—	—
Итого финансовых активов	868,8	—	868,8	(625,3)	(50,1)	193,4
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	387,3	—	387,3	(197,1)	(98,9)	91,3
Сделки прямого репо	229,5	—	229,5	(222,8)	—	6,7
Итого финансовых обязательств	616,8	—	616,8	(419,9)	(98,9)	98,0

39 Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)

Сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена в таблице ниже:

	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении					
	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств	Валовая сумма признанных финансовых активов/ обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ обязательств, представленных в отчете о финансовом положении	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	Чистая сумма
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>						
Финансовые активы						
Производные финансовые активы	705,7	(0,1)	705,6	(403,6)	(42,4)	259,6
Сделки обратного репо	239,6	—	239,6	(239,6)	—	—
Итого финансовых активов	945,3	(0,1)	945,2	(643,2)	(42,4)	259,6
Финансовые обязательства						
Производные финансовые обязательства	747,4	(0,1)	747,3	(403,6)	(147,6)	196,1
Сделки прямого репо	1 081,3	—	1 081,3	(1 081,3)	—	—
Итого финансовых обязательств	1 828,7	(0,1)	1 828,6	(1 484,9)	(147,6)	196,1

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с банками-контрагентами, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Группа также разместила гарантийные депозиты в клиринговом центре-контрагенте в качестве обеспечения своих позиций по производным инструментам. Этот контрагент имеет право произвести взаимозачет обязательств Группы и гарантийного депозита в случае невыполнения обязательств.

Раскрываемая информация не включает кредиты и авансы клиентам и соответствующие депозиты клиентов, кроме случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении.

40 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основным акционером Группы является Банк России (см. Примечание 1). В состав прочих связанных сторон в таблице ниже входит ключевое руководство и их близкие родственники, а также ассоциированные компании Группы. В Примечании 41 представлена информация по существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством.

Остатки по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	472,7	—	228,8	—
Обязательные резервы на счетах в Банке России	118,5	—	142,7	—
Средства в других банках	1,8	—	1,6	—
Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение (контрактные процентные ставки: 9,5% - 16,0% годовых)	—	36,7	—	18,9
Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и активы группы выбытия	—	—	—	5,6
Прочие активы	—	0,9	—	1,4
Обязательства				
Средства других банков (контрактные процентные ставки: 6,5% - 16,8% годовых)	269,8	—	3 027,9	—
Средства физических лиц	—	7,9	—	5,8
Средства корпоративных клиентов (контрактные процентные ставки: 0,3% - 14,7% годовых)	—	2,2	—	2,0
Субординированный заем (контрактная процентная ставка: 6,5% годовых)	504,5	—	503,9	—
Прочие обязательства	—	0,6	—	1,0

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям с Банком России и прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	За год, закончившийся 31 декабря			
	2015 года		2014 года	
	Банк России	Прочие связанные стороны	Банк России	Прочие связанные стороны
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	0,3	3,7	0,2	2,1
Процентные расходы по субординированному долгу	(32,4)	—	(26,4)	—
Процентные расходы, за исключением процентных расходов по субординированному долгу	(187,4)	(0,8)	(146,1)	(0,5)
Выручка, полученная от небанковских видов деятельности	—	1,4	—	5,0
Комиссионные доходы	0,3	—	—	—
Комиссионные расходы	(1,8)	(0,3)	(1,7)	(0,3)
Прочие чистые операционные доходы	—	—	—	0,1
Операционные расходы	—	(0,2)	—	—

40 Операции со связанными сторонами (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, общая сумма вознаграждения ключевого управленческого персонала Группы, включая заработную плату и премии, составила 2,5 миллиарда рублей (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 2,8 миллиарда рублей).

Также в 2015 году Банк принял долгосрочную программу поощрения ключевого управленческого персонала, основанную на стоимости акций Банка, с выплатами денежными средствами. Программа была создана на основе концепции риск-ориентированного вознаграждения и полностью соответствует требованиям Банка России к системам выплат вознаграждений в российских кредитных институтах. Программа основана на следующих параметрах:

- 40% переменной части годового вознаграждения отложена во времени и будет выплачена тремя ежегодными выплатами;
- выплаты участникам программы зависят от положительных результатов деятельности Банка, то есть если деятельность Банка была убыточной в течение любого из трех лет, следующих за годом, когда участники программы получили право на выплаты, за тот год, в котором был зафиксирован убыток, участники программы теряют право на такое вознаграждение;
- участник программы может быть частично или полностью лишен права на получение выплат, например, в случае несоответствия должностным обязанностям (включая нарушение должностных инструкций) или увольнения по вине сотрудника, а также вследствие негативного личного вклада в результаты Банка.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, размер долгосрочного вознаграждения, основанного на акциях, составил 0,6 миллиарда рублей (2014: ноль).

Долгосрочное вознаграждение, основанное на акциях, выплачивается денежными средствами и переоценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату на основании средней цены обыкновенных акций Банка за последние 6 месяцев. Соответствующие обязательства включаются в прочие финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении до того, как будет произведена выплата.

41 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством

В процессе своей ежедневной деятельности Группа осуществляет операции с государственными учреждениями Российской Федерации и компаниями, контролируемыми государством. Группа предоставляет государственным учреждениям и компаниям, контролируемым государством, полный перечень банковских услуг, включая (но не ограничиваясь) предоставление кредитов и прием средств во вклады, выпуск гарантий, операции по продаже / покупке ценных бумаг и расчетно-кассовое обслуживание. Данные операции Группа осуществляет на рыночных условиях; при этом операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, составляют небольшую часть от всех операций Группы.

Ниже указаны остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

		31 декабря 2015 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
<i>(в миллиардах российских рублей)</i>				
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Энергетика	188,4	303,6	26,8
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	242,6	139,1	11,1
Клиент 3	Нефтегазовая промышленность	57,2	331,8	—
Клиент 4	Машиностроение	195,8	95,4	55,0
Клиент 5	Машиностроение	191,4	107,5	18,8
Клиент 6	Энергетика	163,5	40,2	—
Клиент 7	Машиностроение	84,6	84,3	22,4
Клиент 8	Нефтегазовая промышленность	—	189,5	—
Клиент 9	Машиностроение	40,6	44,6	94,7
Клиент 10	Машиностроение	120,5	35,8	2,2
Клиент 11	Машиностроение	1,5	24,6	87,9
Клиент 12	Энергетика	67,3	31,0	—
Клиент 13	Банковская деятельность	41,8	55,7	—
Клиент 14	Телекоммуникации	78,9	0,8	8,9
Клиент 15	Банковская деятельность	58,0	20,0	—
Клиент 16	Прочее	72,5	3,5	—
Клиент 17	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	26,4	21,4	21,6
Клиент 18	Машиностроение	63,3	0,2	—
Клиент 19	Машиностроение	45,5	15,5	2,2
Клиент 20	Государственные и муниципальные учреждения	53,4	—	—

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируемыми государством, включают требования к Агентству по страхованию вкладов на сумму 73,2 миллиарда рублей (31 декабря 2014 года: 17,1 миллиарда рублей), которые представляют собой сумму дебиторской задолженности, признанной по расчетам по операциям выплаты возмещения по вкладам банков, лицензии которых были отозваны Банком России. Данные остатки включены в состав прочих финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. См. Примечание 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

41 Операции с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством (продолжение)

Ниже представлены остатки на 31 декабря 2014 года по операциям с государственными учреждениями и компаниями, контролируруемыми государством, которые являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года (Клиенты с 1 по 20), а также дополнительный список Клиентов, остатки по которым являлись существенными с точки зрения текущей стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года (Клиенты с 21 по 25):

		31 декабря 2014 года		
		Кредиты и авансы клиентам / Средства в банках	Средства корпоративных клиентов / Средства банков	Выпущенные гарантии
(в миллиардах российских рублей)				
Клиент	Отрасль экономики			
Клиент 1	Энергетика	172,8	97,6	3,9
Клиент 2	Нефтегазовая промышленность	119,7	133,9	25,5
Клиент 3	Нефтегазовая промышленность	8,5	24,2	—
Клиент 4	Машиностроение	169,6	51,4	37,2
Клиент 5	Машиностроение	179,0	45,2	15,2
Клиент 6	Энергетика	173,2	39,5	—
Клиент 7	Машиностроение	93,8	33,6	25,8
Клиент 8	Нефтегазовая промышленность	—	62,8	—
Клиент 9	Машиностроение	42,5	10,6	109,8
Клиент 10	Машиностроение	126,9	30,6	9,0
Клиент 11	Машиностроение	5,8	19,4	20,7
Клиент 12	Энергетика	51,3	47,6	0,1
Клиент 13	Банковская деятельность	57,0	51,7	—
Клиент 14	Телекоммуникации	103,1	14,7	7,3
Клиент 15	Банковская деятельность	—	—	100,0
Клиент 16	Прочее	65,8	6,9	3,3
Клиент 17	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	6,0	9,1	25,6
Клиент 18	Машиностроение	59,0	0,2	—
Клиент 19	Машиностроение	62,5	14,8	—
Клиент 20	Государственные и муниципальные учреждения	49,1	—	—
Клиент 21	Государственные и муниципальные учреждения	—	217,5	—
Клиент 22	Государственные и муниципальные учреждения	—	89,5	—
Клиент 23	Машиностроение	30,7	2,1	8,4
Клиент 24	Транспорт, авиационная и космическая промышленность	14,1	2,7	14,4
Клиент 25	Машиностроение	15,6	0,6	14,4

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные корпоративными эмитентами, контролируруемыми государством, представлены ниже:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Корпоративные облигации	Корпоративные акции	Корпоративные облигации	Корпоративные акции
(в миллиардах российских рублей)				
Торговые ценные бумаги	20,6	6,3	11,4	1,0
Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков	137,2	0,5	36,3	0,2
Ценные бумаги, заложенные по договорам репо	—	—	261,4	0,1
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	319,8	21,8	87,3	22,0
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	88,6	—	15,8	—

Информация о вложениях в долговые ценные бумаги, выпущенные государством, представлена в Примечаниях 8, 11, 12 и 13.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

42 Основные дочерние компании

Таблица ниже содержит информацию об основных дочерних компаниях Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Название	Вид деятельности	Доля собственности	Страна регистрации
DenizBank (DenizBank AS)	банковская деятельность	99,85%	Турция
Sberbank Europe AG	банковская деятельность	100,00%	Австрия
			Республика
ОАО «БПС-Сбербанк»	банковская деятельность	98,43%	Беларусь
ДБ АО «Сбербанк»	банковская деятельность	100,00%	Казахстан
АО «Сбербанк России»	банковская деятельность	100,00%	Украина
Сбербанк Швейцария (Sberbank Switzerland AG)	банковская деятельность	99,28%	Швейцария
«Сетелем Банк» ООО	банковская деятельность	79,20%	Россия
АО «Сбербанк Лизинг»	лизинг	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Капитал»	финансовые услуги	100,00%	Россия
Группа компаний «Тройка Диалог»	финансовые услуги	100,00%	Каймановы острова
ООО Страховая компания «Сбербанк страхование жизни»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Факторинг»	финансовые услуги	100,00%	Россия
АО «Рublevo-Архангельское»	строительство	100,00%	Россия
ООО «Сбербанк Инвестиции»	финансовые услуги	100,00%	Россия
ООО «Аукцион»	услуги	100,00%	Россия
		75,00% минус 1 рубль	
ООО «ПС Яндекс.Деньги»	телекоммуникации		Россия
АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка»	финансовые услуги	100,00%	Россия

В соответствии с требованиями Федерального закона № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», некоторые дочерние компании Банка изменили организационно-правовые формы с Закрытого акционерного общества (ЗАО) на Акционерное общество (АО).

В апреле 2015 года АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» получил от Пенсионного Фонда Российской Федерации денежные средства в размере 131,0 миллиард рублей, которые представляют собой накопительную часть взносов по обязательному пенсионному страхованию физических лиц, принявших решение о переходе из Пенсионного Фонда Российской Федерации в АО «Негосударственный Пенсионный Фонд Сбербанка» в течение 2013-2014 годов.

Некоторые из дочерних компаний Банка, в соответствии с действующим законодательством, обязаны выполнять требования локального регулятора об ограничении переводов средств Банку, таких как выплата дивидендов, погашение кредитов, погашение субординированных долговых обязательств.

Как правило, эти требования включают в себя, но не ограничиваются:

- требования по величине локального регулятивного капитала и/или достаточности капитала;
- требования Базельского комитета по Pillar I и Pillar II;
- требования по получению одобрений от локального регулятора;
- национальное корпоративное законодательство и/или национальное законодательство по ценным бумагам.

По состоянию на 31 декабря 2015 года величина чистых активов дочерних компаний, подпадающих под регулятивные требования и/или требования по достаточности капитала, составили 617,7 миллиарда рублей (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 529,6 миллиарда рублей), до исключения внутригрупповых операций.

Доля дочерних компаний Банка в консолидированных активах Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 22,1% (на 31 декабря 2014 года: 20,4%).

43 Коэффициент достаточности капитала

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных нормативами Банка России и (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Согласно требованиям Банка России, норматив достаточности собственных средств (капитала) Банка должен поддерживаться на уровне не менее 10,0%. По состоянию на 31 декабря 2015 года этот коэффициент достаточности регулятивного капитала N1.0 составил 11,9% (31 декабря 2014 года: 11,6%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Банком России, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России.

Группа также осуществляет постоянный контроль за уровнем достаточности капитала, рассчитываемого в соответствии с Базельским соглашением, для поддержания его на уровне не ниже 8,0%. Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), также известного как «Базель I»:

<i>(в миллиардах российских рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	87,7	87,7
Эмиссионный доход	232,6	232,6
Нераспределенная прибыль	1 935,2	1 718,8
Акции, выкупленные у акционеров	(6,7)	(7,6)
За вычетом деловой репутации	(22,1)	(23,7)
Итого капитал 1-го уровня (основной капитал)	2 226,7	2 007,8
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки зданий	69,3	72,3
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(20,6)	(77,1)
Фонд накопленных курсовых разниц	101,1	83,2
Применимый субординированный долг	781,2	753,4
За вычетом вложений в ассоциированные компании	(6,5)	(4,3)
Итого капитал 2-го уровня	924,5	827,5
Общий капитал	3 151,2	2 835,3
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	24 225,7	22 845,3
Рыночный риск	769,8	519,7
Итого активов, взвешенных с учетом риска	24 995,5	23 365,0
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня / Активы, взвешенные с учетом риска), %	8,9	8,6
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал / Активы, взвешенные с учетом риска), %	12,6	12,1

44 События после отчетной даты

В январе 2016 года Группа полностью погасила выпуск 13-ой серии нот участия в кредите на сумму 25 миллиардов рублей, который был привлечен в январе 2013 года в рамках MTN программы Сбербанка и имел контрактную процентную ставку 7% годовых.