

ОАО «Нордеа Банк»

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности и аудиторское заключение**

31 декабря 2013 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	10
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	10
3	Краткое изложение принципов учетной политики	11
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5	Новые учетные положения	23
6	Денежные средства и их эквиваленты	25
7	Торговые ценные бумаги	26
8	Средства в других банках	28
9	Кредиты и авансы клиентам	29
10	Производные финансовые инструменты	37
11	Прочие активы	39
12	Средства других банков	39
13	Средства клиентов	40
14	Выпущенные векселя	40
15	Прочие обязательства	41
16	Субординированный долг	41
17	Уставный капитал	42
18	Процентные доходы и расходы	43
19	Комиссионные доходы и расходы	43
20	Административные и прочие операционные расходы	44
21	Налог на прибыль	44
22	Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	46
23	Управление капиталом	66
24	Условные обязательства	67
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	70
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	72
27	Операции со связанными сторонами	73

ОАО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	37 349	33 808
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		2 459	4 119
Торговые ценные бумаги	7	10 006	9 773
Средства в других банках	8	23 041	30 110
Кредиты и авансы клиентам	9	202 127	183 941
Производные финансовые инструменты	10	326	371
Основные средства и нематериальные активы		1 252	1 077
Отложенный налоговый актив	21	119	200
Прочие активы	11	510	414
ИТОГО АКТИВОВ		277 189	263 813
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	12	150 498	128 163
Средства клиентов	13	87 338	97 075
Выпущенные векселя	14	478	167
Производные финансовые инструменты	10	357	1 183
Прочие обязательства	15	1 294	1 434
Субординированный долг	16	7 378	9 045
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		247 343	237 067
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	11 234	11 234
Нераспределенная прибыль		18 612	15 512
ИТОГО КАПИТАЛА		29 846	26 746
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		277 189	263 813

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 3 марта 2014 года.

И.В. Буланцев
Председатель Правления



Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер

ОАО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2012
Процентные доходы	18	12 050	11 957
Процентные расходы	18	(4 437)	(5 471)
Чистые процентные доходы		7 613	6 486
Резерв под обесценение кредитов	9	312	(259)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов		7 925	6 227
Комиссионные доходы	19	708	695
Комиссионные расходы	19	(1 059)	(1 369)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(20)	21
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		475	711
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		214	752
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		249	31
Прочие операционные доходы		33	116
Административные и прочие операционные расходы	20	(4 640)	(4 474)
Прибыль до налогообложения		3 885	2 710
Расход по налогу на прибыль	21	(800)	(519)
Прибыль за год		3 085	2 191
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупного дохода за год		3 085	2 191

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 3 марта 2014 года.

И.В. Буланцев
Председатель Правления

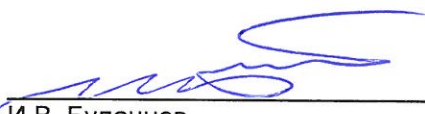


Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер

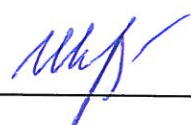
ОАО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2012 года	11 234	13 312	24 546
Прибыль за год	-	2 191	2 191
Итого совокупного дохода за 2012 год	-	2 191	2 191
Программа выплат сотрудникам	-	9	9
Остаток на 31 декабря 2012 года	11 234	15 512	26 746
Прибыль за год	-	3 085	3 085
Итого совокупного дохода за 2013 год	-	3 085	3 085
Программа выплат сотрудникам	-	15	15
Остаток на 31 декабря 2013 года	11 234	18 612	29 846

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 3 марта 2014 года.


И.В. Буланцев
Председатель Правления




Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер

ОАО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2012
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		12 029	11 909
Проценты уплаченные		(4 607)	(6 037)
Комиссии полученные		693	710
Комиссии уплаченные		(1 149)	(1 385)
Чистые выплаты по операциям с торговыми ценными бумагами		(29)	(67)
Чистые выплаты по операциям с производными финансовыми инструментами		(1 642)	(862)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		214	752
Прочие полученные операционные доходы		38	116
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 428)	(4 031)
Уплаченный налог на прибыль		(749)	(736)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		370	369
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение/(прирост) по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		1 660	(1 318)
Чистый прирост по торговым ценным бумагам		(224)	(1 140)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		8 777	(20 555)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(6 838)	(426)
Чистый прирост по прочим активам		(106)	(211)
Чистый прирост по средствам других банков		12 342	6 380
Чистое снижение по средствам клиентов		(10 545)	(9 796)
Чистый прирост /(снижение) по выпущенным векселям		305	(2 240)
Чистое снижение по прочим обязательствам		(128)	(316)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		5 613	(29 253)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(463)	(487)
Поступления от реализации основных средств		19	4
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(444)	(483)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
(Погашения)/поступления субординированных долгов		(2 250)	1 541
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(2 250)	1 541

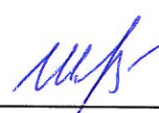
ОАО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2013	2012
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		622	1 966
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		3 541	(26 229)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		33 808	60 037
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	37 349	33 808

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 3 марта 2014 года.


 И.В. Буланцев
 Председатель Правления




 Т.Н. Шарова
 Главный бухгалтер

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») Открытого акционерного общества «Нордеа Банк» (далее - «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

Банк был создан в 1994 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Единственным акционером Банка является Nordea Bank AB. Nordea Bank AB является публичной компанией и не имеет мажоритарных акционеров.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии № 3016, выданной Центральным Банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1994 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 4 филиала (2012 г.: 7 филиалов) и 19 дополнительных офисов (2012 г.: 23 дополнительных офиса).

По состоянию на 31 декабря 2013 года численность персонала составила 1 585 человек (2012 г.: 1 652 человека).

Дочерние компании и доли участия в них на 31 декабря 2013 года и 2012 года могут быть представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2013	2012
ООО «Нордеа Лизинг»	Российская Федерация	Лизинг	100%	100%
ООО «Тикс»	Российская Федерация	Недвижимость	100%	100%
ООО «Ланвин»	Российская Федерация	Услуги	100%	100%
ООО «Матис»	Российская Федерация	Торговля	100%	100%

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125040, Российская Федерация, г. Москва, 3-я ул. Ямского Поля, д.19, стр.1.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях (далее – «рублях»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Также существенна её чувствительность к изменениям цен на нефть и газ. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований (см. Примечание 24).

Продолжающаяся нестабильность и волатильность финансовых рынков, особенно в Европе, и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации, применив модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической ситуации, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, реальный уровень убытков от обесценения финансовых активов может значительно отличаться от текущего уровня резервов (см. Примечание 4).

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через счет 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.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых миллионов рублей.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерними предприятиями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Возмещение, переданное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевых инструментов и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном вознаграждении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента.

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату расчетов. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, 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 введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные межбанковские депозиты, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это финансовые активы, 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 6 месяцев. Группа может перенести непроемкий торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в составе прибыли или убытка за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год 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. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или инвестиционную собственность в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении использования этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом или существенного влияния на него, Группа отражает дочернюю или ассоциированную компанию по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения.

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

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью консолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в 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 балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год (в составе прочих операционных расходов).

Амортизация. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования, лет
Здания	30 - 50
Неотделимые улучшения	7 - 10
Офисное оборудование	2 - 7
Компьютеры	3 - 5
Мебель и принадлежности	5
Транспортные средства	3 - 4

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и приобретенные лицензии на программное обеспечение, которые капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 7 лет.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше). Дебиторская задолженность по финансовой аренде отражается в составе кредитов и авансов клиентам.

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

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

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

Выпущенные векселя. Выпущенные векселя отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные векселя, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или убытков от урегулирования задолженности.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

Субординированный долг. Субординированный долг отражается, начиная с момента предоставления Группе денежных средств банками-контрагентами. Субординированный долг отражается по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расход по налогу на прибыль включает текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражается в прибыли или убытке за год, если он не должен быть отражен в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале в связи с тем, что относится к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

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

Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражаемые в отношении налогов, признаются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших 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. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в капитале как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в капитале как эмиссионный доход.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Программа выплат сотрудникам. Сотрудникам, участвующим в долгосрочной программе поощрения акциями, предоставляется право на выплаты, основанные на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, то есть право на получение акций на безвозмездной основе или приобретение акций Nordea Bank AB со значительной скидкой по сравнению со стоимостью акции на дату предоставления права. Суммы по данному праву относятся в состав расходов. Размер расходов рассчитывается на основании предполагаемой справедливой стоимости каждого права на дату предоставления. Общая справедливая стоимость указанных прав определяется на основании проводимых расчетов количества прав, которые впоследствии будут переданы сотрудникам, данные расчеты пересматриваются на каждую отчетную дату и относятся в состав расходов по методу равномерного списания в течение периода ограничения использования акций сотрудником. Периодом ограничения использования акций является период, в течение которого сотрудники обязаны продолжать работу в Группе, чтобы их права были признаны.

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

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

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

Все прочие комиссионные доходы, комиссионные расходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена, и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги.

Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой компаний Группы и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в рубль по официальному обменному курсу ЦБ РФ на день операции отражаются в прибыли или убытке за год (как доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты). Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2013 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 32,7292 рубля за 1 доллар США (2012 г.: 30,3727 рубля за 1 доллар США) и 44,9699 рубля за 1 евро (2012 г.: 40,2286 рубля за 1 евро).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, а также премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы.

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 отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

Изменения в представлении финансовой отчетности. Начиная с 1 января 2013 года Группа отражает нереализованную валютную переоценку балансового актива, соответствующего валютному производному финансовому инструменту, в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Ранее Группа включала данный результат в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в состав доходов за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В таблице ниже отражено воздействие реклассификации на суммы за 2012 год для целей представления финансовой отчетности:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Первоначально представленная сумма	Реклассификация	Сумма после реклассификации за 2012 год
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с производными финансовыми инструментами	(703)	1 414	711
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	1 445	(1 414)	31

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в финансовой отчетности суммы. Оценки и допущения 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 также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, 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 в прибыли или убытке за год, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению 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. В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью кредита или дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

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

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. В рамках возможного модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), волатильность и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

5 Новые учетные положения

Группа приняла следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года:

- МСФО (IFRS) 13 “Оценка справедливой стоимости” (см. (i));
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” (см. (ii));
- МСФО (IFRS) 10 “Консолидированная финансовая отчетность” (см. (iii));
- МСФО (IFRS) 12 “Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях” (см. (iv)).

(i) Оценка справедливой стоимости

МСФО (IFRS) 13 вводит единую систему указаний по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, когда подобная оценка требуется или разрешена другими стандартами. В частности, МСФО (IFRS) 13 унифицирует определение справедливой стоимости как цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у банка есть доступ на указанную дату.

МСФО (IFRS) 13 также заменяет и дополняет существующие требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости, содержащиеся в других стандартах, включая МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: Раскрытие информации” (см. Примечание 25).

В результате Группа приняла новое определение справедливой стоимости, как описано в Примечании 3. Данное изменение не оказало существенного влияния на оценку активов и обязательств. Тем не менее, Группа включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 13. Сравнительные данные не пересматриваются.

(ii) Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Поправки к МСФО (IFRS) 7 “Финансовые инструменты: раскрытие информации” – “Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств” вводят новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений.

Группа включила новые раскрытия информации в финансовую отчетность, которые требуются в соответствии с МСФО (IFRS) 7, и представила сравнительные данные для новых раскрытий (см. Примечание 22).

5 Новые учетные положения (продолжение)

(iii) Дочерние предприятия, включая структурированные предприятия

В связи с применением МСФО (IFRS) 10 Группа изменила свою учетную политику в отношении определения того, имеет ли Группа контроль над объектами инвестиций и будет ли их впоследствии консолидировать. МСФО (IFRS) 10 вводит новую модель контроля применительно ко всем объектам инвестиций, включая структурированные предприятия. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 10 Группа пересмотрела заключение о наличии контроля над объектами инвестиций по состоянию на 1 января 2013 года. Руководство определило, что в соответствии с МСФО (IFRS) 10 структура Группы, подготавливающей финансовую отчетность, остается без изменений, и, соответственно, МСФО (IFRS) 10 не оказывает влияния на ее финансовую отчетность.

(iv) Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях

Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия определяются широко и представляют собой договорные или недоговорные отношения, в результате которых предприятие подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другого предприятия. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия предприятия в других предприятиях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств предприятия. Руководство определило, что в применение МСФО (IFRS) 12 не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов признания финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Новый стандарт вступит в силу не ранее 1 января 2018 года.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Руководство Группы считает, что данный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2014 года.

5 Новые учетные положения (продолжение)

Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Наличные средства	1 160	1 358
Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт» (кроме обязательных резервов)	2 795	11 094
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
- Российской Федерации	890	827
- стран ОЭСР	29 978	19 314
Расчеты с торговыми системами	2 526	1 215
Итого денежных средств и их эквивалентов	37 349	33 808

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2013 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках Российской Федерации	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Наличные средства	1 160	-	-	-	-	1 160
- компании группы Nordea	-	-	-	29 826	-	29 826
- Центральный банк Российской Федерации	-	2 795	-	-	-	2 795
- с рейтингом 6	-	-	-	9	-	9
- с рейтингом 5	-	-	-	143	-	143
- с рейтингом 4	-	-	823	-	2 526	3 349
- не имеющие рейтинга	-	-	67	-	-	67
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 160	2 795	890	29 978	2 526	37 349

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках Российской Федерации	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
- Наличные средства	1 358	-	-	-	-	1 358
- компании группы Nordea	-	-	-	11 440	-	11 440
- Центральный банк Российской Федерации	-	11 094	-	-	-	11 094
- с рейтингом 6	-	-	-	1 801	-	1 801
- с рейтингом 5	-	-	-	6 073	-	6 073
- с рейтингом 4	-	-	685	-	-	685
- с рейтингом 2	-	-	-	-	1 065	1 065
- не имеющие рейтинга	-	-	142	-	150	292
Итого денежных средств и их эквивалентов	1 358	11 094	827	19 314	1 215	33 808

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

7 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Корпоративные облигации	5 901	6 401
Муниципальные облигации	2 470	-
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 635	3 372
Итого торговых ценных бумаг	10 006	9 773

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам на осуществление торговых операций с ценными бумагами.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также включает в себя влияние кредитного риска.

7 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения февраля 2014 года по сентябрь 2032 года (2012 г.: с марта 2013 года по октябрь 2021 года), купонный доход приблизительно от 6,75% до 15,0% (2012 г.: от 6,9% до 15,0%) и доходность к погашению от 5,1% до 9,4% (2012 г.: от 6,5% до 9,2%).

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными городскими и местными властями с номиналом в российских рублях. Облигации имеют сроки погашения с марта 2014 года по июнь 2017 года, купонный доход приблизительно от 6,5% до 12,0% и доходность к погашению от 6,2% до 9,3%.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с марта 2014 года по июнь 2017 года (2012 г.: с января 2013 года по июнь 2017 года), купонный доход приблизительно от 6,5% до 12,0% (2012 г.: от 6,5% до 12,0%) и доходность к погашению от 5,5% до 7,4% (2012 г.: от 5,6% до 7,2%).

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2013 года (см. Примечание 22):

	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с рейтингом S	-	2 470	1 635	4 105
- с рейтингом 5	612	-	-	612
- с рейтингом 4	5 289	-	-	5 289
Итого непросроченных и необесцененных	5 901	2 470	1 635	10 006
Итого долговых торговых ценных бумаг	5 901	2 470	1 635	10 006

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Корпоративные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>			
- с рейтингом S	-	3 372	3 372
- с рейтингом 6	298	-	298
- с рейтингом 5	1 389	-	1 389
- с рейтингом 4	4 714	-	4 714
Итого непросроченных и необесцененных	6 401	3 372	9 773
Итого долговых торговых ценных бумаг	6 401	3 372	9 773

8 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Срочные депозиты в других банках	22 714	28 748
Расчеты по документарным операциям	327	-
Договоры обратного репо	-	1 362
Итого средств в других банках	23 041	30 110

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2013 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Срочные депозиты в других банках	Расчеты по документарным операциям	Итого
- компании Группы Nordea	22 714	-	22 714
- с рейтингом 3	-	327	327
Итого средств в других банках	22 714	327	23 041

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Срочные депозиты в других банках	Договоры обратного репо	Итого
- компании Группы Nordea	28 745	-	28 745
- с рейтингом 3	-	1 362	1 362
- с рейтингом 2	3	-	3
Итого средств в других банках	28 748	1 362	30 110

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы были остатки денежных средств в 1 банке (2012 г.: 1 банке) с общей суммой средств, превышающей 1 000 миллионов рублей (2012 г.: 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих средств составляла 22 714 миллионов рублей (2012 г.: 28 745 миллионов рублей), или 98,6% от общей суммы средств в других банках (2012 г.: 95,5%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года у Группы не было просроченных или обесцененных средств в других банках.

Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Корпоративные кредиты свыше 10 млн. евро	176 494	163 371
Корпоративные кредиты от 500 тыс. евро до 10 млн. евро	3 026	2 499
Корпоративные кредиты от 100 тыс. евро до 500 тыс. евро	39	99
Корпоративные кредиты до 100 тыс. евро	12	4
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 521	1 877
Ипотечные кредиты физическим лицам	20 331	15 483
Кредиты физическим лицам – автокредитование	1 376	1 437
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	503	539
Договоры обратного репо	-	54
Кредиты государственным и муниципальным организациям	-	100
За вычетом резерва под обесценение	(1 175)	(1 522)
Итого кредитов и авансов клиентам	202 127	183 941

Резерв под обесценение кредитов представлен за вычетом восстановления резерва в сумме 362 миллиона рублей (2012 г.: 46 миллионов рублей), в связи с полным погашением долга.

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2013 года:

	Корпоративные кредиты			Дебитор- ская задолжен- ность по финан- совой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн. евро	От 500 тыс. евро до 10 млн. евро	От 100 тыс. евро до 500 тыс. евро		Ипотеч- ные кре- диты	Авто- креди- това-ние	Рознич- ные кре- диты	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2013 года	930	154	1	51	32	173	181	1 522
Отчисления в резерв под обесценение/ (восстановление резерва) в течение года	(323)	(16)	(1)	(6)	4	16	14	(312)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-	-	-	(4)	(14)	(17)	(35)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2013 года	607	138	-	45	32	175	178	1 175

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2012 года:

	Корпоративные кредиты			Дебитор- ская задолжен- ность по финан- совой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн. евро	От 500 тыс. евро до 10 млн. евро	От 100 тыс. евро до 500 тыс. евро		Ипотеч- ные кре- диты	Авто- креди- това-ние	Рознич- ные кре- диты	
(в миллионах российских рублей)								
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2012 года	698	230	1	63	50	190	192	1 424
Отчисления в резерв под обесценение/ (восстановление резерва) в течение года	232	31	1	(12)	23	(14)	(2)	259
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	(107)	(1)	-	(41)	(3)	(9)	(161)
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2012 года	930	154	1	51	32	173	181	1 522

Группа использовала методологию создания резерва под обесценение кредитного портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения кредитного портфеля, которые были понесены, но их связь с конкретным кредитом не была идентифицирована на отчетную дату. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита.

При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов юридическим лицам, Группа использует такую информацию, как отраслевая принадлежность кредита и присвоенный внутренний рейтинг заемщика. При формировании портфельного резерва под обесценение кредитов физическим лицам Группа использует такую информацию, как принадлежность ссуды к тому или иному виду кредитного продукта и исторические данные по невозврату кредитов по данному продуктово-му сегменту кредитования физических лиц. Также Группой были сделаны допущения, что уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 36 месяцев. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемых на портфельной основе, в сумме 84 миллиона рублей (2012 г.: 84 миллиона рублей) соответственно.

Убытки от обесценения кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе, рассчитаны исходя из оценочных показателей дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля, оцениваемых на индивидуальной основе, в сумме 34 миллиона рублей (2012 г.: 68 миллионов рублей) соответственно.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2013 года (см. Примечание 22):

	Корпоративные кредиты				Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого	Из них гарантировано основным акционером Группы
	Свыше 10 млн. евро	От 500 тыс. евро до 10 млн. евро	От 100 тыс. евро до 500 тыс. евро	До 100 тыс. евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
(в миллионах российских рублей)										
Текущие и необесцененные										
с рейтингом 6	8 329	50	-	-	-	-	-	-	8 379	7 133
с рейтингом 5	99 936	431	6	4	95	-	-	-	100 472	51 137
с рейтингом 4	59 051	1 501	15	-	1 423	-	-	-	61 990	18 586
с рейтингом 3	8 671	894	-	8	-	-	-	-	9 573	106
Кредиты без рейтинга	-	-	-	-	3	20 041	1 188	314	21 546	-
Итого текущих и необесцененных	175 987	2 876	21	12	1 521	20 041	1 188	314	201 960	76 962
Просроченные, оцениваемые на портфельной основе										
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	18	-	-	113	17	17	165	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-	8	7	3	18	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-	9	4	5	18	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	-	29	12	9	50	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	-	45	148	155	348	-
Итого просроченных, оцениваемых на портфельной основе	-	-	18	-	-	204	188	189	599	-
Оцениваемые на индивидуальной основе										
- без задержки платежа	507	-	-	-	-	-	-	-	507	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	-	25	-	-	25	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	150	-	-	-	61	-	-	211	-
Итого оцениваемых на индивидуальной основе	507	150	-	-	-	86	-	-	743	-
За вычетом резерва под обесценение	(607)	(138)	-	-	(45)	(32)	(175)	(178)	(1 175)	-
Итого кредитов и авансов клиентам	175 887	2 888	39	12	1 476	20 299	1 201	325	202 127	76 962

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Корпоративные кредиты				Государст- венные и муници- пальные организации	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Договоры обратного репо	Итого	Из них гарантиро- вано основным акционером Группы
	Свыше 10 млн. евро	От 500 тыс. евро до 10 млн. евро	От 100 тыс. евро до 500 тыс. евро	До 100 тыс. евро			Ипотечные кредиты	Автокре- дитование	Розничные кредиты			
(в миллионах российских рублей)												
Текущие и необесцененные												
с рейтингом S	-	-	-	-	100	-	-	-	-	-	100	-
с рейтингом 6	6 938	-	-	-	-	120	-	-	-	-	7 058	6 810
с рейтингом 5	82 051	422	6	-	-	-	-	-	-	-	82 479	45 678
с рейтингом 4	62 545	1 292	48	2	-	1 685	-	-	-	-	65 572	26 825
с рейтингом 3	10 630	435	35	2	-	64	-	-	-	2	11 168	2 942
с рейтингом 2	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	1	-
с рейтингом 1	-	200	-	-	-	-	-	-	-	-	200	-
Кредиты без рейтинга	-	-	10	-	-	-	15 231	1 203	338	52	16 834	-
Итого текущих и необесцененных	162 164	2 349	99	4	100	1 870	15 231	1 203	338	54	183 412	82 255
Просроченные, оцениваемые на портфельной основе												
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	-	-	92	34	10	-	136	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	-	-	23	19	11	-	53	-
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	-	-	20	6	5	-	31	-
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	-	-	-	11	11	-	22	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	-	-	61	164	164	-	389	-
Итого просроченных, оцениваемых на портфельной основе	-	-	-	-	-	-	196	234	201	-	631	-
Оцениваемые на индивидуальной основе												
- без задержки платежа	507	-	-	-	-	-	-	-	-	-	507	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	700	150	-	-	-	7	56	-	-	-	913	-
Итого оцениваемых на индивидуальной основе	1 207	150	-	-	-	7	56	-	-	-	1 420	-
За вычетом резерва под обесценение	(930)	(154)	(1)	-	-	(51)	(32)	(173)	(181)	-	(1 522)	-
Итого кредитов и авансов клиентам	162 441	2 345	98	4	100	1 826	15 451	1 264	358	54	183 941	82 255

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Корпоративные кредиты				Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн. евро	От 500 тыс. евро до 10 млн. евро	От 100 тыс. евро до 500 тыс. евро	До 100 тыс. евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
(в миллионах российских рублей)									
Кредиты, обеспеченные:	42 041	1 649	18	-	1 521	19 890	1 247	17	66 383
- обращающимися ценными бумагами	1 986	50	-	-	-	-	-	-	2 036
- объектами жилой недвижимости	-	-	-	-	-	19 412	-	-	19 412
- другими объектами недвижимости	25 865	1 599	18	-	-	-	-	-	27 482
- механизмами и оборудованием	8 193	-	-	-	1 521	-	-	1	9 715
- прочими активами	5 997	-	-	-	-	478	1 247	16	7 738
Кредиты, гарантированные основным акционером Группы и другими сторонами:	81 527	1 002	15	12	-	10	11	126	82 703
- основным акционером Группы	69 753	610	-	12	-	-	-	-	70 375
- другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	11 774	392	15	-	-	10	11	126	12 328
Необеспеченные кредиты:	52 926	375	6	-	-	431	118	360	54 216
- синдицированные кредиты	23 623	-	-	-	-	-	-	-	23 623
- прочее	29 303	375	6	-	-	431	118	360	30 593
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	176 494	3 026	39	12	1 521	20 331	1 376	503	203 302

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют балансовую стоимость кредитов, в той части, насколько кредит обеспечен залогом, используя справедливую стоимость залога, определенную на дату выдачи кредита (за исключением просроченных кредитов, по которым справедливая стоимость залога определяется на каждую отчетную дату), и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения на 31 декабря 2013 года. По кредитам, обеспеченным разными видами залогов, в данной таблице отражен тот вид, который берется в расчет при оценке обесценения кредита.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Корпоративные кредиты				Государст- венные и муници- пальные органи- зации	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Договоры обратного репо	Итого
	Свыше 10 млн. евро	От 500 тыс. евро до 10 млн. евро	От 100 тыс. евро до 500 тыс. евро	До 100 тыс. евро			Ипотечные кредиты	Автокре- дитование	Розничные кредиты		
(в миллионах российских рублей)											
Кредиты, обеспеченные:	38 205	607	20	-	-	1 870	15 204	1 319	30	54	57 309
- обращающимися ценными бумагами	1 116	-	-	-	-	-	-	-	-	54	1 170
- объектами жилой недвижимости	-	-	-	-	-	-	14 905	-	-	-	14 905
- другими объектами недвижимости	25 520	607	-	-	-	-	-	-	-	-	26 127
- механизмами и оборудованием	7 044	-	-	-	-	1 870	-	-	2	-	8 916
- прочими активами	4 525	-	20	-	-	-	299	1 319	28	-	6 191
Кредиты, гарантированные основным акционером Группы и другими сторонами:	101 559	1 892	68	4	-	-	30	9	209	-	103 771
- основным акционером Группы	79 186	792	61	4	-	-	-	-	-	-	80 043
- другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	22 373	1 100	7	-	-	-	30	9	209	-	23 728
Необеспеченные кредиты:	23 607	-	11	-	100	7	249	109	300	-	24 383
- синдицированные кредиты	12 397	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 397
- прочее	11 210	-	11	-	100	7	249	109	300	-	11 882
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	163 371	2 499	99	4	100	1 877	15 483	1 437	539	54	185 463

Суммы, отраженные в таблице выше, представляют балансовую стоимость кредитов, в той части, насколько кредит обеспечен залогом, используя справедливую стоимость залога, определенную на дату выдачи кредита (за исключением просроченных кредитов, по которым справедливая стоимость залога определяется на каждую отчетную дату), и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения на 31 декабря 2012 года. По кредитам, обеспеченным разными видами залогов, в данной таблице отражен тот вид, который берется в расчет при оценке обесценения кредита.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются наличие просроченной задолженности, результаты мониторинга ссудной задолженности заемщика перед Группой и качество залогового обеспечения, при наличии такового. В рамках мониторинга ссудной задолженности Группой на регулярной основе осуществляется контроль над залоговым обеспечением по ссуде, выполнением заемщиком существенных условий в рамках кредитного соглашения, анализ финансовой информации о деятельности заемщика.

Возможность взыскания непросроченных и необесцененных кредитов, выданных корпоративным клиентам, зависит в большей степени от кредитоспособности заемщика, чем от стоимости обеспечения, и текущая стоимость залогов не оказывает существенного влияния при оценке обесценения.

В таблице ниже представлена оценочная справедливая стоимость обеспечения (без учета избыточного обеспечения) по просроченным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты свыше 10 млн. евро	Корпоративные кредиты от 500 тыс. евро до 10 млн. евро	Корпоративные кредиты от 100 тыс. Евро до 500 тыс. евро	Кредиты физическим лицам			Итого
				Ипотечные кредиты	Авто-кредитование	Розничные кредиты	
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по просроченным кредитам, оцениваемым на портфельной основе	-	-	439	200	96	5	740
- объекты жилой недвижимости	-	-	-	200	-	-	200
- другие объекты недвижимости	-	-	439	-	-	-	439
- прочие активы	-	-	-	-	96	5	101
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе	325	19	-	86	-	-	430
- объекты жилой недвижимости	-	-	-	86	-	-	86
- другие объекты недвижимости	325	19	-	-	-	-	344
Итого	325	19	439	286	96	5	1 170

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена оценочная справедливая стоимость обеспечения (без учета избыточного обеспечения) по просроченным кредитам, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты свыше 10 млн. евро	Корпоративные кредиты от 500 тыс. евро до 10 млн. евро	Кредиты физическим лицам			Итого
			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по просроченным кредитам, оцениваемым на портфельной основе	-	-	187	139	3	329
- объекты жилой недвижимости	-	-	187	-	-	187
- прочие активы	-	-	-	139	3	142
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе	670	19	56	-	-	745
- объекты жилой недвижимости	-	-	56	-	-	56
- другие объекты недвижимости	670	19	-	-	-	689
Итого	670	19	243	139	3	1 074

Оценочная справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на отчетную дату была определена путем индексации сумм, определенных кредитным департаментом на дату выдачи кредита, с учетом среднего изменения цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Оценочная стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитным департаментом на основании внутренних рекомендаций.

В течение 2013 года Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость указанных активов составляет 180 миллионов рублей (2012 г.: 238 миллионов рублей), указанные активы включают землю и имущество.

На 31 декабря 2013 года справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 202 127 миллионов рублей (2012 г.: 183 941 миллион рублей) (см. Примечание 25).

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

(в миллионах российских рублей)	2013		2012	
	Сумма	%	Сумма	%
Металлургия и машиностроение	42 904	21,1%	42 048	22,7%
Недвижимость	28 575	14,1%	23 523	12,7%
Химическая промышленность	26 603	13,1%	13 990	7,5%
Прочее производство	24 001	11,8%	25 620	13,8%
Физические лица	22 210	10,9%	17 511	9,4%
Нефтегазовая промышленность	18 728	9,2%	23 215	12,5%
Энергетика	16 174	8,0%	12 461	6,7%
Услуги	12 479	6,1%	2 865	1,5%
Финансовые услуги	6 002	2,9%	3 446	1,9%
Торговля	3 656	1,8%	8 369	4,5%
Прочее	1 970	1,0%	12 415	6,8%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	203 302	100,0%	185 463	100,0%

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года у Группы было 39 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей (2012 г.: 43 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 163 947 миллионов рублей, или 80,6% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2012 г.: 152 099 миллионов рублей, или 82,0% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма гарантий, полученных от Nordea Bank AB, составила 111 316 миллионов рублей (2012 г.: 100 426 миллионов рублей), что превышает балансовую стоимость гарантированных кредитов, так как покрывает возможные будущие убытки.

По состоянию на 31 декабря 2013 года общая сумма синдицированных кредитов, где Группа является членом синдиката, составила 39 014 миллионов рублей, или 19,2% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2012 г.: 28 912 миллионов рублей, или 15,6% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

10 Производные финансовые инструменты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Валютные форвардные контракты (активы)	102	174
Процентные свопы (активы)	224	197
Валютные форвардные контракты (обязательства)	(163)	(980)
Процентные свопы (обязательства)	(194)	(203)
Итого производных финансовых инструментов	(31)	(812)

Данные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости (см. Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторами Группы по валютным форвардным контрактам являлись 21 (2012 г.: 10) крупный российский и иностранный банк, а также 2 крупных российских компании. Совокупная доля дебиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 34 миллионов рублей (2012 г.: 138 миллионов рублей), или 33,3% (2012 г.: 79,3%) от общей суммы дебиторской задолженности по валютным форвардным контрактам. Совокупная доля кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 125 миллионов рублей (2012 г.: 969 миллионов рублей), или 76,7% (2012 г.: 98,9%) от общей суммы кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам.

По состоянию на 31 декабря 2013 года дебиторами Группы по процентным свопам являлись 4 крупные российские компании и компании Группы Нордеа (2012 г.: 3 крупные российские компании и компании Группы Нордеа). Совокупная доля дебиторской задолженности по процентным свопам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 92 миллиона рублей (2012 г.: 0,6 миллиона рублей), или 41,1% (2012 г.: 0,3%) от общей суммы дебиторской задолженности по процентным свопам. Совокупная доля кредиторской задолженности по процентным свопам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 191 миллион рублей (2012 г.: 203 миллиона рублей), или 98,5% (2012 г.: 100,0%) от общей суммы кредиторской задолженности по процентным свопам.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным Группой, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каким-либо контрагентам.

10 Производные финансовые инструменты (продолжение)

	2013		2012	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Валютные форварды:				
справедливая стоимость на отчетную дату				
-Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	24 089	3 735	563	8 115
-Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	(30 512)	(19 926)	(17 447)	(5 120)
-Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	1 880	14 270	4 166	3 453
-Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	(20 426)	(345)	(2 977)	(6 235)
-Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	29 980	9 190	15 905	8 305
-Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(4 909)	(7 154)	(36)	(9 499)
-Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	-	67	-	1
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	102	(163)	174	(980)

Валютные производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Номинальная стоимость процентных свопов по состоянию на 31 декабря 2013 года составляет 31 830 миллионов рублей (2012 г.: 29 333 миллиона рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

11 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Дебиторская задолженность	256	128
Дебиторская задолженность по покупке ценных бумаг	5	13
Прочие	24	13
Итого прочих финансовых активов	285	154
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	180	12
Авансовые платежи и предоплаты	25	238
Предоплаты по налогу на прибыль	6	2
Прочие	14	8
Итого прочих нефинансовых активов	225	260
Итого прочих активов	510	414

На 31 декабря 2013 года Группой не создан резерв под обесценение прочих финансовых активов (2012 г.: не создан).

12 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Срочные депозиты других банков	150 143	127 786
Корреспондентские счета других банков	355	377
Итого средств других банков	150 498	128 163

На 31 декабря 2013 года срочные депозиты других банков имеют даты погашения с января 2014 года по декабрь 2017 года (2012 г.: с января 2013 года по декабрь 2017 года) и эффективные процентные ставки от 0,1% до 6,7% (2012 г.: от 0,1% до 6,7%).

На 31 декабря 2013 года срочные депозиты других банков включали депозиты от компаний группы Nordea в сумме 148 067 миллионов рублей (2012 г.: 121 495 миллионов рублей), или 98,4% от общей суммы средств других банков (2012 г.: 94,8%).

Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

13 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Юридические лица		
-Текущие/расчетные счета	21 692	26 191
-Срочные вклады	55 890	62 390
Физические лица		
-Текущие счета/счета до востребования	2 327	1 778
-Срочные вклады	7 429	6 716
Итого средств клиентов	87 338	97 075

В таблице ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013		2012	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	28 639	32,8%	28 334	29,2%
Услуги	18 470	21,1%	3 698	3,8%
Торговля	11 316	12,9%	9 710	10,0%
Физические лица	9 756	11,2%	8 494	8,8%
Металлургия и машиностроение	5 459	6,3%	5 676	5,8%
Нефтегазовая промышленность	4 301	4,9%	30 607	31,5%
Недвижимость	3 481	4,0%	4 699	4,8%
Финансовые организации	2 000	2,3%	2 253	2,3%
Информационные технологии	576	0,7%	922	1,0%
Наука	242	0,3%	369	0,4%
Прочее	3 098	3,5%	2 313	2,4%
Итого средств клиентов	87 338	100,0%	97 075	100,0%

На 31 декабря 2013 года у Группы было 20 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей (2012 г.: 15 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составила 47 723 миллиона рублей, или 54,6% всех средств клиентов (2012 г.: 60 368 миллионов рублей, или 62,2%).

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

14 Выпущенные векселя

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Векселя	478	167
Итого выпущенных векселей	478	167

Анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 22.

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Обязательства по уплате комиссии по полученным гарантиям	206	293
Кредиторская задолженность	12	14
Прочее	28	15
Итого прочих финансовых обязательств	246	322
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	895	894
Текущие обязательства по налогу на прибыль	87	113
Резерв под затраты на реструктуризацию	11	43
Прочее	55	62
Итого прочих нефинансовых обязательств	1 048	1 112
Итого прочих обязательств	1 294	1 434

16 Субординированный долг

В декабре 2012 года Группа заключила с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Группа получила 50 миллионов долларов США со сроком погашения 28 декабря 2022 года и процентной ставкой, равной трехмесячной ставке LIBOR + 3,45%.

В ноябре 2008 года Группа заключила с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Группа получила 60 миллионов долларов США со сроком погашения 12 ноября 2018 года и процентной ставкой, равной трехмесячной ставке LIBOR + 4,0%.

В ноябре 2008 года Группа заключила с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Группа получила 36 миллионов евро со сроком погашения 12 ноября 2018 года и процентной ставкой, равной трехмесячной ставке EURIBOR + 4,0%.

В июле 2008 года Группа заключила с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Группа получила 65 миллионов долларов США со сроком погашения 8 июля 2015 года и процентной ставкой, равной трехмесячной ставке LIBOR + 1,75%.

В октябре 2007 года Группа заключила с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Группа получила 44 миллиона долларов США со сроком погашения 27 октября 2014 года и процентной ставкой, равной шестимесячной ставке LIBOR + 1,4%. Группа погасила данный займ досрочно в апреле 2013 года.

В ноябре 2006 года Группа заключила с Nordea Bank AB соглашение о предоставлении субординированного займа. В соответствии с этим соглашением Группа получила 30 миллионов долларов США со сроком погашения 13 декабря 2013 года и процентной ставкой, равной шестимесячной ставке LIBOR + 0,8%. Группа погасила данный займ досрочно в апреле 2013 года.

16 Субординированный долг (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость субординированного долга составила 7 378 миллионов рублей (2012 г.: 9 045 миллионов рублей). В случае ликвидации погашение данного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Анализ процентных ставок по субординированному долгу представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

17 Уставный капитал

Объявленный уставный капитал Группы, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Количество акций в обращении, штук	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2012 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2012 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2013 года	101 090	1 372	9 862	11 234

По состоянию на 31 декабря 2013 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч рублей за акцию (2012 г.: 10 тысяч рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Банка. Представленная выше сумма уставного капитала Группы включает корректировку на гиперинфляцию, определенную в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции».

Так как с 1 января 2003 года экономика Российской Федерации более не подпадает под определение гиперинфляционной, начиная с указанной даты данные консолидированной финансовой отчетности отражаются без учета поправки на инфляцию. С 1 января 2003 года балансовая стоимость статей капитала формирует основу их последующего отражения в консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2013 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

По состоянию на отчетную дату дивиденды объявлены не были.

18 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	10 001	10 223
Средства в других банках	1 354	1 039
Долговые торговые ценные бумаги	695	695
Итого процентных доходов	12 050	11 957
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	1 901	2 923
Срочные депозиты других банков	1 696	1 805
Срочные вклады физических лиц	436	342
Субординированный долг	264	242
Текущие/расчетные счета	126	143
Выпущенные векселя	14	16
Итого процентных расходов	4 437	5 471
Чистые процентные доходы	7 613	6 486

19 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	207	227
Комиссия по выданным гарантиям	154	124
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	144	128
Комиссия за открытие и ведение депозитных счетов	39	53
Комиссия по кассовым операциям	32	26
Комиссия по выданным аккредитивам	22	40
Комиссия по операциям с таможенными картами	11	4
Комиссия за инкассацию	6	12
Комиссия за уплату консульского сбора	5	13
Прочее	88	68
Итого комиссионных доходов	708	695
Комиссионные расходы		
Комиссия по полученным гарантиям	871	1 176
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	77	72
Комиссия за инкассацию	59	64
Комиссия по расчетным операциям	12	21
Комиссия по операциям с таможенными картами	7	3
Прочее	33	33
Итого комиссионных расходов	1 059	1 369
Чистый комиссионный расход	(351)	(674)

20 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Расходы на содержание персонала	3 156	3 013
Расходы по аренде и лизингу	381	376
Амортизация основных средств и нематериальных активов	271	230
Расходы на информационные технологии	156	111
Расходы на содержание зданий	123	127
Расходы, связанные с услугами связи	112	108
Расходы, связанные с охранными услугами	105	101
Рекламные и маркетинговые услуги	100	106
Профессиональные услуги	24	29
Страхование	5	6
Прочее	207	267
Итого административных и прочих операционных расходов	4 640	4 474

В расходы на содержание персонала включены ежегодные премии сотрудникам и членам Правления за 2013 год в общей сумме 448 миллионов рублей (2012 г.: 423 миллиона рублей).

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 443 миллиона рублей (2012 г.: 470 миллионов рублей).

21 Налог на прибыль**(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Текущий налог на прибыль	719	939
Отложенный налог на прибыль	81	(420)
Расход по налогу на прибыль за год	800	519

(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли в 2013 году, составляет 20% (2012 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

21 Налог на прибыль (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2013		2012	
Прибыль по МСФО до налогообложения		3 885	100,0%	2 710	100,0%
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей законодательно установленной ставке		777	20%	542	20,0%
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:					
-Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам		(10)	(0,3%)	(13)	(0,5%)
-Необлагаемые расходы/(доходы), не уменьшающие налогооблагаемую базу		30	0,8%	(10)	(0,4%)
- Налог на прибыль, недоплаченный в прошлых отчетных периодах		3	0,1%	-	-
Расход по налогу на прибыль за год		800	20,6%	519	19,2%

(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

	1 января 2012 года	Восстанов- лено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012 года	Восстанов- лено / (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2013 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/(увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Основные средства и нематериальные активы	(4)	(38)	(42)	(14)	(56)
Резерв под обесценение кредитов	(949)	444	(505)	64	(441)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	78	(17)	61	21	82
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	194	(31)	163	(157)	6
Наращенные расходы на содержание персонала	130	47	177	(5)	172
Амортизация комиссионных доходов по синдицированным кредитам	198	(10)	188	42	230
Чистые инвестиции в лизинг	42	1	43	(16)	27
Наращенные доходы/(расходы)	88	22	110	(17)	93
Прочее	3	2	5	1	6
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	(220)	420	200	(81)	119

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного рисков, рисков ликвидности и изменения процентных ставок), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Управление рисками в Группе происходит централизованно. Политика Группы в части управления рисками применяется на групповом уровне и используется всеми компаниями Группы.

Структура корпоративного управления. Банк был создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Высшим органом управления Банка является Общее собрание акционеров, созываемое для проведения ежегодных и внеочередных собраний. Общее собрание акционеров принимает стратегические решения относительно деятельности Банка.

Общее собрание акционеров определяет состав Совета Директоров. Совет Директоров несет ответственность за общее управление деятельностью Банка.

Законодательством Российской Федерации и уставом Банка определены перечни решений, которые принимаются исключительно Общим собранием акционеров, и решений, которые принимаются Советом Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2013 года состав Совета Директоров является следующим:

- Каспер Вильгельм фон Коскулл – Председатель Совета Директоров;
- Игорь Владимирович Коган – Заместитель Председателя Совета директоров;
- Игорь Владимирович Буланцев – Председатель Правления, член Совета директоров;
- Ари Антеро Капери – член Совета директоров;
- Олли Петтери Лехтинен – член Совета директоров;
- Петер Нюгорд – член Совета директоров.

В течение 2013 года в составе Совета директоров произошли следующие изменения. В марте в состав Совета вошли Каспер Вильгельм фон Коскулл в роли Председателя Совета директоров и Олли Петтери Лехтинен в роли члена Совета директоров. Торстен Хаген Йоргенсен (Председатель Совета директоров) и Питер Любекер (член Совета директоров) покинули свои посты в 2013 году.

Руководство текущей деятельностью Банка осуществляется единоличным исполнительным органом - Председателем Правления и коллективным исполнительным органом Банка - Правлением. Общее собрание акционеров назначает Председателя Правления и состав Правления. Исполнительные органы Банка несут ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом Директоров Банка. Исполнительные органы Банка подотчетны Совету Директоров Банка и Общему собранию акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2013 года состав Правления является следующим:

- Игорь Владимирович Буланцев – Председатель;
- Ирина Вячеславовна Мамхегова – Первый Заместитель Председателя;
- Сергейс Бабушкинс – Заместитель Председателя;
- Игорь Владимирович Волков – Заместитель Председателя;
- Михаил Юрьевич Генис – Заместитель Председателя;
- Александр Евгеньевич Кузнецов – Заместитель Председателя;
- Петри Хейкки Юхани Лойкканен – Финансовый Директор, Заместитель Председателя;
- Андрей Анатольевич Мальцев – Заместитель Председателя;
- Михаил Вячеславович Поляков – Заместитель Председателя;
- Татьяна Николаевна Шарова – Главный Бухгалтер, Заместитель Председателя.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В течение 2013 года в составе Правления произошли следующие изменения: в состав Правления вошел Кузнецов Александр Евгеньевич.

Политики и процедуры внутреннего контроля. Совет Директоров и Правление несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Банке, соответствующих характеру и масштабу операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- надлежащей и всесторонней оценки и управления рисками;
- надлежащего функционирования бизнес-подразделений и подразделений, ответственных за ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности, включая соответствующую авторизацию, обработку и отражение в учете операций;
- полноты, точности и своевременности данных бухгалтерского учета, управленческой информации и отчетов для регулирующих органов;
- надежности ИТ-систем, целостности и защиты данных и систем;
- предотвращения мошеннической или незаконной деятельности, включая неправомерное присвоение активов;
- соблюдения законодательства и нормативно-правовых актов.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Банка и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Банк разработал систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований, включая следующие области:

- требования к надлежащему распределению полномочий, включая независимую авторизацию операций;
- требования к отражению в учете, сверке и мониторингу операций;
- соблюдение законодательных и нормативных требований;
- документирование средств контроля и процедур;
- требования к периодической оценке операционных рисков, с которыми сталкивается Банк, и адекватности средств контролей и процедур, применяемых в отношении выявленных рисков;
- требования к подготовке отчетов об операционных убытках и предложенных мерах по снижению операционного риска;
- разработку резервных планов по восстановлению деятельности;
- посещение тренингов и профессиональное развитие;
- нормы этического и предпринимательского поведения; и
- снижение уровня рисков, в том числе путем страхования в тех случаях, когда это является эффективным.

В Банке существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Банк применяет систему автоматизированных контролей.

Соблюдение стандартов Банка поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Службой внутреннего контроля. Службы внутреннего контроля независима от руководства Банка и подотчетна непосредственно Совету Директоров. Результаты проверок Службы внутреннего контроля обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Аудиторского комитета и Совета Директоров и высшего руководства Банка.

Систему внутренних контролей Банка составляют:

- органы управления Банка, включая постоянно действующие коллегиальные органы (комитеты) при Совете Директоров и Правлении в целях более эффективного выполнения возложенных на Совет Директоров и Правление функций по вопросам внутреннего контроля Банка. Компетенция органов управления Банка определяется Уставом Банка и положениями о соответствующих органах управления;
- ревизионная комиссия, осуществляющая контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Банка и избираемая на основании Положения о ревизионной комиссии, утверждаемого Общим собранием акционеров Банка;
- главный бухгалтер Банка;
- руководители и главные бухгалтера филиалов Банка;
- подразделения и сотрудники, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Банка.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, руководителю Службы внутреннего контроля и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Банка соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Банк соответствует требованиям ЦБ РФ, установленным к системе управления рисками и системе внутренних контролей, включая требования к Службе внутреннего контроля, и система управления рисками и система внутренних контролей соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности операций.

Банк рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года значения обязательных нормативов Банка соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Структура управления рисками. Система управления рисками Группы включает разработку, внедрение и контроль за соблюдением политики и процедур управления рисками, а также последующую корректировку политик и процедур при изменении ситуации в экономике, бизнесе и нормативной базе. Структура управления рисками включает Совет директоров, Правление, Кредитный комитет, Комитет по управлению рисками и департаменты, которые занимаются мониторингом, анализом и контролем рисков на ежедневной основе.

Кредитный риск. Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Группы без учета залогового обеспечения и гарантий как правило отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. (см. Примечание 24). Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредита.

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

Группа управляет кредитным риском, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по отраслевым сегментам. Лимиты определяются и утверждаются соответствующим кредитным комитетом. Мониторинг кредитных рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Группа имеет несколько кредитных комитетов, которые утверждают кредитные лимиты на заемщиков в рамках своих полномочий, зависящих от типа заемщика, рейтинга заемщика, обеспечения и прочих условий:

- Большой кредитный комитет;
- Розничный кредитный комитет;
- Комитет по проблемным активам розничного кредитования.

Заседания комитетов проходят еженедельно, по мере необходимости могут проводиться чаще.

Решения Большого кредитного комитета о лимитах свыше 10 млн. евро согласовываются с Nordea Bank AB. Кредитный комитет Nordea Bank AB дает свои рекомендации по параметрам утверждаемого лимита.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами передаются в соответствующий Кредитный комитет для утверждения кредитного лимита. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Система управления кредитным риском Группы включает модель оценки ожидаемых потерь кредитного портфеля («модель ожидаемых убытков»), которая использует (i) «вероятность дефолта», невыполнения договорных обязательств клиентом или контрагентом; (ii) текущие риски, связанные с контрагентами и их вероятным будущим развитием, на основании которого Группа определяет «размер риска в случае дефолта»; и (iii) вероятный коэффициент возмещения невыполненных обязательств («убыток в случае дефолта»). Путем расчета этих критериев Группа определяет размер рискованной премии за покрытие вероятных убытков по кредитному портфелю. Данная модель принимает в расчет такие параметры, как финансовое положение контрагента, уровень кредитного риска, период кредитования, предлагаемое залоговое обеспечение и другие факторы, определяющие окончательный размер рискованной премии. Однако внутренняя модель ожидаемых убытков, используемая для управления кредитным риском, может отличаться от требований МСФО (IAS) 39 в отношении резервов под обесценение, которые основаны на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков»), а не на ожидаемых убытках, как отражено в данной консолидированной финансовой отчетности (см. Примечание 3).

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Кредитный комитет, определяющий кредитную политику Группы, оценивает кредитоспособность заемщиков, анализируя документы, характеризующие их финансовую и хозяйственную деятельность, и другую доступную информацию. Комитет также получает информацию о последних платежах и статусе переговоров, ведущихся между Группой и третьими сторонами. Операционные подразделения ведут учет исторической информации о платежах для всех клиентов, с которыми установлены регулярные деловые отношения. Риск, связанный с отдельными контрагентами, управляется и другими способами, например, с помощью получения гарантий от Nordea Bank AB. Управленческая информация, которая доводится до сведения Кредитного комитета, содержит сведения о резервах под обесценение. Внутренний аудит проводит регулярные проверки для оценки соответствия внутренним процедурам в области кредитования. При оценке кредитной сделки или при оценке рисков, связанных с проблемным заемщиком, Группа пользуется результатом финансового анализа, проведенного по методике, разработанной в Nordea Bank AB и адаптированной к условиям России.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Группа управляет кредитным риском в отношении межбанковских кредитов и торговых ценных бумаг портфеля на основании присваиваемого внутреннего рейтинга по методологии, разработанной Nordea Bank AB.

Группа присваивает рейтинг финансовым институтам и эмитентам ценных бумаг, принимая во внимание условия деятельности и возможности дальнейшего развития, структуру собственности, вероятность государственной поддержки и поддержки собственников, долю рынка и стратегию развития, репутацию и доступность финансовой отчетности, структуру и качество активов.

Исходя из результатов анализа, присваивается единый внутренний рейтинг. Шкала рейтингов от «0-» до «6», где рейтинг «6» характеризует максимальное значение качества кредита в рамках рейтинговой модели. Рейтинг «5» присваивается заемщикам с устойчивой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «4» присваивается заемщикам с хорошей способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «3» присваивается заемщикам с приемлемой способностью выполнения своих финансовых обязательств. Рейтинг «2» присваивается заемщикам с низким качеством активов, слабой рыночной позицией, ограниченной возможностью доступа к рынку капитала и вероятностью государственной поддержки и поддержки акционеров, зависимостью дальнейшего развития от определенных факторов риска. Рейтинг «1» присваивается заемщикам, которые в текущий момент чувствительны к неплатежам и зависимы от финансовых, экономических, а также бизнес-условий при выполнении своих финансовых обязательств. Рейтинг «0» присваивается проблемным нефункционирующим заемщикам. Рейтинг «0-» присваивается заемщикам, ставшим банкротами. Субъектам Российской Федерации присваивается рейтинг S. Контрагентам, у которых нет остатков кредитного характера на отчетную дату, внутренний рейтинг не присваивается.

Группой устанавливаются следующие лимиты по операциям с финансовыми институтами и эмитентами ценных бумаг в соответствии с присвоенными им рейтингами: лимит по операциям прямого кредитования, лимит по документарным операциям, лимит по операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Группа, как правило, требует залоговое обеспечение по всем кредитам и кредитным линиям, предоставляемым клиентам. Стоимость залогового обеспечения по кредитам, как правило, превышает сумму кредита. Основными видами обеспечения являются гарантии, государственные ценные бумаги Российской Федерации, акции «голубых фишек», ликвидные векселя, недвижимость, товары, продукты производства, товарные ценности и др.

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств. Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в консолидированном отчете о финансовом положении.

Часть операций с производными финансовыми инструментами Группы проводится в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Группы или ее контрагентов. Кроме того, Группа и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2013 года.

(в миллионах российских рублей)	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолиди- рованном отчете о финансовом положении	Суммы, которые подлежат взаимозачету в случае дефолта			Чистая сумма
				Финан- совые инстру- менты	Денежное обеспе- чение получен- ное		
Производные финансовые инструменты – активы	326	-	326	(125)	-	201	
Производные финансовые инструменты – обязательства	357	-	357	(125)	-	232	

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2012 года.

(в миллионах российских рублей)	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидирован- ном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидирован- ном отчете о финансовом положении	Суммы, которые подлежат взаимозачету в случае дефолта		Чистая сумма
				Финан- совые инстру- менты	Денежное обеспе- чение получен- ное	
Производные финансовые инструменты – активы	371	-	371	(139)	-	232
Договоры обратного репо	1 416	-	1 416	(1 416)	-	-
Производные финансовые инструменты – обязательства	1 183	-	1 183	(139)	-	1 044

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску. Рыночный риск связан с (а) валютой, (б) процентными ставками и (в) рыночными котировками, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска, а Управление Контроля Лимитов и Позиций контролирует их изменение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Для целей управления и контроля за допустимым уровнем принимаемого на себя Группой рыночного риска применяются различные лимиты как на вложения в финансовые инструменты биржевого и внебиржевого рынка (позиционные лимиты), так и на максимальный допустимый убыток операций с данными инструментами - лимиты «stop-loss» и «stop-out».

В связи с активизацией операций на внебиржевом рынке в Группе были внедрены методики установления лимитов на операции с внебиржевыми производными инструментами, а также разработана модель переоценки рыночной стоимости производных валютных инструментов (mark-to-market). Данная модель позволяет контролировать как уровень рыночного риска, принимаемого на себя Группой по данным операциям, так и кредитный риск, принимаемый Группой на своих контрагентов по операциям с производными инструментами.

Группа контролирует установленные лимиты посредством внедренных автоматизированных систем контроля лимитов в режиме онлайн и по результатам каждого торгового дня.

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств. Группа устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

В отношении открытых валютных позиций Группой осуществляется ежедневный расчет и мониторинг следующих видов лимитов в соответствии с требованиями ЦБ РФ: соотношение открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и капитала.

С целью ограничения валютного риска кредитных организаций ЦБ РФ установил следующие размеры (лимиты) открытых валютных позиций для Группы:

- величина любой длинной (короткой) открытой валютной позиции в отдельных иностранных валютах ежедневно не должна превышать 10 процентов от капитала. Величина капитала определяется в соответствии с требованиями Положения Банка России от 10 февраля 2003 года № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций»;
- сумма всех длинных (коротких) открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах ежедневно не должна превышать 20 процентов от капитала.

Группа устанавливает лимиты исходя из требований ЦБ РФ и объема операций Группы в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Группа принимает на себя риск в рамках, установленных Правлением. На операции устанавливаются позиционные лимиты вложений и лимиты «stop-loss», ограничивающие максимальную отрицательную переоценку позиций. В случае превышения установленных в Группе лимитов на максимальную отрицательную переоценку позиций (лимиты «stop-loss») происходит приостановка данного вида операций. Лимиты на валютный риск отслеживаются в режиме онлайн внутри дня и на конец каждого торгового дня ответственными сотрудниками Управления Контроля Лимитов и Позиций.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на конец отчетного периода:

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2013 года				На 31 декабря 2012 года			
	Денежные активы	Денежные обяза- тельства	Произ- водные инстру- менты	Чистая позиция	Денеж- ные активы	Денеж- ные обяза- тельства	Произ- водные инстру- менты	Чистая позиция
Российские рубли	71 099	69 239	27 107	28 967	77 445	65 073	14 675	27 047
Доллары США	187 000	165 031	(22 614)	(645)	172 021	158 843	(13 889)	(711)
Евро	17 034	12 485	(4 621)	(72)	12 340	10 772	(1 593)	(25)
Прочее	134	181	67	20	92	84	1	9
Итого	275 267	246 936	(61)	28 270	261 898	234 772	(806)	26 320

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска.

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 10 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты, неденежные активы и неденежные обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и капитала (за вычетом налогов) в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при условии, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2013 года	На 31 декабря 2012 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 20%	(103)	(114)
Ослабление доллара США на 20%	103	114
Укрепление евро на 20%	(12)	(4)
Ослабление евро на 20%	12	4
Укрепление прочих валют на 20%	3	1
Ослабление прочих валют на 20%	(3)	(1)
Общая сумма в случае укрепления всех валют на 20%	(111)	(117)
Общая сумма в случае ослабления всех валют на 20%	111	117

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты.

Риск изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Для контроля за уровнем процентного риска в Группе на регулярной основе проводится расчет разрыва между ставками привлечения и размещения средств по каждой валюте и сроку привлечения/размещения. Управление уровнем риска осуществляется за счет сопоставления равных по сроку депозитов с фиксированной ставкой по отношению к кредитам с фиксированной ставкой. Для снижения уровня процентного риска Группа в течение 2013 года планомерно увеличивала долю кредитов с плавающей процентной ставкой.

В Группе используется система расчета ценообразования, позволяющая устанавливать минимальные допустимые значения процентной маржи по отношению к стоимости фондирования и контролировать чистый процентный доход от каждой операции привлечения и размещения средств.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска на 31 декабря 2013 года. В ней отражены общие суммы финансовых активов и обязательств по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы, подверженные риску изменения процентных ставок	186 862	47 560	4 943	9 328	15 806	264 499
Финансовых обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	175 274	36 743	11 947	6 366	-	230 330
Чистый разрыв по процентным ставкам	11 588	10 817	(7 004)	2 962	15 806	34 169

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска на 31 декабря 2012 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Финансовые активы, подверженные риску изменения процентных ставок	114 011	76 839	11 646	8 024	14 804	225 324
Финансовых обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	150 302	40 139	19 801	6 326	-	216 568
Чистый разрыв по процентным ставкам	(36 291)	36 700	(8 155)	1 698	14 804	8 756

Для оценки влияния на чистую прибыль повышения/понижения процентных ставок на 2% Группа использует расчёт индикатора риска структурного чистого процентного дохода. SIIR (Structural interest income risk) - значение показывает, как меняется чистый процентный доход при возрастании процентных ставок на 2%, при условии, что они остаются на том же уровне в течение

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

одного года. Для расчета SIIR используются только срочные ресурсы со срочностью от 1 до 365 дней включительно.

На 31 декабря 2013 года снижение/повышение процентных ставок на 200 базисных пунктов (2012 г.: на 200 базисных пунктов) при условии, что другие переменные остались бы неизменными, уменьшило/увеличило бы прибыль и капитал на 280 миллионов рублей (2012 г.: на 115 миллионов рублей) в результате более низких/высоких процентных доходов по активам с переменной процентной ставкой.

Также Группа рассчитывает риск изменения дисконтированной стоимости всех активов и пассивов при росте и падении процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям справедливой стоимости долговых торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов вследствие изменений процентных ставок, при условии, что другие переменные остались бы неизменными:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Увеличение ставки на 200 б.п.	(306)	(251)
Уменьшение ставки на 200 б.п.	306	251

В следующей таблице представлен анализ чувствительности изменения справедливой стоимости неторговых активов и пассивов вследствие изменений процентных ставок в течение следующего года, при условии, что другие переменные остались бы неизменными:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Увеличение ставки на 200 б.п.	(930)	(922)
Уменьшение ставки на 200 б.п.	930	922

Группа использует метод определения суммы активов, подверженных риску (VAR), для оценки величины рыночного риска. VAR рассчитывается для 10-дневного временного горизонта с доверительным интервалом в 99%. Несмотря на то, что методология оценки VAR является значимым инструментом для оценки вероятной величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных рынков, которые могут быть представлены следующим образом:

- использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не отражать всех возможных сценариев (особенно это касается исключительно нестандартных сценариев);
- применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение периода, составляющего 10 дней. Практически во всех случаях это возможно, однако существуют ситуации, при которых исключительная неликвидность рынка может продолжаться и в течение более долгого периода;
- использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками этого интервала. Существует вероятность в 1%, что потери составят большую величину, чем стоимость под риском;
- так как расчет величины VAR производится на основе данных закрытия торговых сессий, он не всегда отражает колебания в течение дня;
- величина риска, рассчитанная по методологии оценки VAR, зависит от позиции и волатильности рыночных цен. VAR для зафиксированной позиции снижается, если уменьшается волатильность рыночных цен, и наоборот.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

При проведении оценки рыночного риска Группа опирается не только на расчет VAR, так как данной методологии присущи некоторые ограничения, описанные ранее. Ограничения метода расчета VAR учитываются путем введения других дополнительных лимитов на открытые позиции и лимитов чувствительности, включая ограничения потенциальной концентрации рисков по каждому из торговых портфелей, а также структурный анализ несоответствий между позициями.

По оценке руководства значение VAR процентного риска торгового портфеля долговых инструментов на 31 декабря 2013 года составило 73,3 миллиона рублей, значение VAR процентного риска неторгового портфеля составило 255,9 миллиона рублей.

Следующая далее таблица отражает диапазон процентных ставок по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Средства в других банках		
Срочные депозиты в других банках	6,3% - 6,9%	4,5% - 6,3%
Договоры обратного репо	-	6,6% - 6,7%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	1,7% - 20,0%	1,2% - 20,0%
Договоры обратного репо	-	6,9% - 13,9%
Кредиты государственным и муниципальным организациям	-	8,3% - 8,3%
Кредиты физическим лицам	3,7% - 35,0%	4,0% - 35,0%
Средства других банков		
Срочные депозиты других банков	0,1% - 6,7%	0,1% - 6,7%
Корреспондентские счета других банков	0,1% - 2,1%	0,1% - 1,9%
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета	0,1% - 7,7%	0,3% - 6,0%
Срочные депозиты	0,1% - 10,5%	0,1% - 10,5%
Выпущенные векселя		
Векселя	0,1% - 4,5%	1,0% - 6,8%
Субординированный долг		
Субординированный долг	2,0% - 4,2%	1,3% - 4,3%

Прочий ценовой риск. Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной или переменной процентной ставкой, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Географический риск. В таблице ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	7 371	29 978	-	37 349
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 459	-	-	2 459
Торговые ценные бумаги	10 006	-	-	10 006
Средства в других банках	327	22 714	-	23 041
Кредиты и авансы клиентам	194 955	5 941	1 231	202 127
Производные финансовые инструменты	198	128	-	326
Прочие финансовые активы	266	18	1	285
Итого финансовых активов	215 582	58 779	1 232	275 593
Финансовые обязательства				
Средства других банков	2 080	148 418	-	150 498
Средства клиентов	87 027	309	2	87 338
Выпущенные векселя	424	54	-	478
Производные финансовые инструменты	36	321	-	357
Прочие финансовые обязательства	40	206	-	246
Субординированный долг	-	7 378	-	7 378
Итого финансовых обязательств	89 607	156 686	2	246 295
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	125 975	(97 907)	1 230	29 298
Обязательства кредитного характера (Примечание 24)	27 260	3 595	10	30 865

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

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	14 494	19 314	-	33 808
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 119	-	-	4 119
Торговые ценные бумаги	9 773	-	-	9 773
Средства в других банках	1 365	28 745	-	30 110
Кредиты и авансы клиентам	157 721	18 672	7 548	183 941
Производные финансовые инструменты	225	146	-	371
Прочие финансовые активы	134	19	1	154
Итого финансовых активов	187 831	66 896	7 549	262 276
Финансовые обязательства				
Средства других банков	6 341	121 822	-	128 163
Средства клиентов	96 629	444	2	97 075
Выпущенные векселя	167	-	-	167
Производные финансовые инструменты	8	1 175	-	1 183
Прочие финансовые обязательства	29	293	-	322
Субординированный долг	-	9 045	-	9 045
Итого финансовых обязательств	103 174	132 779	2	235 955
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	84 657	(65 883)	7 547	26 321
Обязательства кредитного характера (Примечание 24)	34 798	3 547	12	38 357

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Правление.

Целью управления ликвидностью является установление и поддержание такой структуры активов и обязательств по видам продуктов и срокам погашения и требования, которая позволит своевременно выполнить свои обязательства перед кредиторами и удовлетворить запросы клиентов в заимствовании денежных средств.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Правление несет ответственность за политику управления ликвидностью. Ответственным за обеспечение эффективного управления ликвидностью, организацию контроля за состоянием ликвидности и выполнением соответствующих решений уполномоченных органов является начальник Казначейства. Политика по управлению риском ликвидности включает:

- ежедневное прогнозирование денежных потоков по основным валютам и расчет необходимого уровня текущей ликвидности для данных денежных потоков;
- контроль за соблюдением законодательно установленной величины нормативов мгновенной и текущей ликвидности;
- установление лимитов и ставок на привлечение/размещение средств по видам инструментов;
- поддержание диверсифицированной структуры торгового портфеля.

Мониторинг текущей и прогнозируемой позиции по ликвидности осуществляется ежедневно на основе графика платежей и прогнозирования краткосрочной потребности в ресурсах. Мониторинг позиции по структурной ликвидности осуществляется путем регулярного составления текущих и прогнозных отчетов о разрывах между активами и обязательствами.

Группа рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Прогнозные значения нормативов ликвидности рассчитывает и отслеживает Управление Контроля Лимитов и Позиций (УКЛиП). В случае приближения какого-либо из нормативов к своему критическому значению УКЛиП информирует об этом начальника Казначейства и курирующего заместителя Председателя Правления и разрабатывает предложения по предотвращению нарушения установленных нормативов.

Текущий уровень нормативов и их окончательный расчет проводит Департамент Планирования и Отчетности (ДПиО).

Текущий уровень нормативов отслеживает ДПиО. В случае приближения какого-либо из нормативов к своему критическому значению ДПиО информирует об этом курирующего заместителя Председателя Правления и разрабатывает предложения по предотвращению нарушения установленных нормативов.

Для управления ликвидностью используется три основных показателя:

- отношение денежных высоколиквидных активов, которые включают остатки в Центральном Банке Российской Федерации, остатки на счетах в банках нерезидентах, денежные средства в кассе, остатки на ОРЦБ, ГКО, ОФЗ, к обязательствам сроком погашения до 1 месяца (Л1). Данный показатель должен быть не менее 15%. Данные активы позволяют Группе выполнять свои обязательства в случае непредвиденного краткосрочного оттока денежных средств.
- отношение всех высоколиквидных активов, которые включают денежные высоколиквидные активы, портфель ликвидных ценных бумаг и портфель ценных бумаг, приобретенный по операциям обратного РЕПО, к обязательствам сроком погашения до 1 месяца (Л2). Данный показатель должен быть не менее 50%. Данные активы позволяют Группе выполнять свои обязательства в случае непредвиденного более длительного оттока денежных средств (в течение 2 – 3 недель).
- отношение кредитов овердрафт к обязательствам со сроком погашения до 1 месяца (Л3). Данный показатель должен быть не менее 5% и не более 25%. Данные активы позволяют Группе выполнять свои обязательства в случае длительного оттока денежных средств (до 1 месяца).

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие портфеля краткосрочных ликвидных активов, требуемого законодательством, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2013 года по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока погашения, за исключением торговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, которые показаны в категории «До востребования и менее 1 месяца», так как они могут быть проданы на рынке ценных бумаг в течение одного месяца. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, отражены в чистой сумме, подлежащей выплате.

В соответствии с законодательством Российской Федерации физические лица имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Соответственно, данные депозиты за вычетом начисленного процентного дохода отражены в ниже приведенной таблице в категории «До востребования и менее 1 месяца».

В тех случаях, когда сумма к выплате или получению не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	37 349	-	-	-	-	37 349	37 349
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	815	69	182	1 377	16	2 459	2 459
Торговые ценные бумаги	10 006	-	-	-	-	10 006	10 006
Средства в других банках	23 091	-	-	-	-	23 091	23 041
Кредиты и авансы клиентам	1 462	7 881	19 891	185 246	50 687	265 167	202 127
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
- приток	55 692	255	-	-	-	55 947	55 947
- отток	(55 599)	(249)	-	-	-	(55 848)	(55 848)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	-	26	124	77	227	227
Прочие финансовые активы	-	-	285	-	-	285	285
Итого	72 816	7 956	20 384	186 747	50 780	338 683	275 593
Обязательства							
Средства других банков	2 878	2 973	15 581	132 148	-	153 580	150 498
Средства клиентов	84 604	2 012	852	-	-	87 468	87 338
Выпущенные векселя	261	80	2	145	-	488	478
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
- приток	(25 794)	(250)	(1 218)	-	-	(27 262)	(27 262)
- отток	25 837	255	1 331	-	-	27 423	27 423
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	-	16	178	2	196	196
Прочие финансовые обязательства	246	-	-	-	-	246	246
Субординированный долг	10	52	188	6 590	1 883	8 723	7 378
Итого	88 042	5 122	16 752	139 061	1 885	250 862	246 295
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(15 226)	2 834	3 632	47 686	48 895	87 821	29 298
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам нарастающим итогом	(15 226)	(12 392)	(8 760)	38 926	87 821		
Обязательства кредитного характера	30 865	-	-	-	-	30 865	30 865

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

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

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в миллионах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого	Балансовая стоимость
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	33 808	-	-	-	-	33 808	33 808
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 647	107	487	1 794	84	4 119	4 119
Торговые ценные бумаги	9 773	-	-	-	-	9 773	9 773
Средства в других банках	31 666	-	-	-	-	31 666	30 110
Кредиты и авансы клиентам	11 117	9 993	29 668	135 495	46 415	232 688	183 941
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
- приток	19 092	1 542	-	-	-	20 634	20 634
- отток	(18 930)	(1 530)	-	-	-	(20 460)	(20 460)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>							
-	-	-	-	197	-	197	197
Прочие финансовые активы	154	-	-	-	-	154	154
Итого	88 327	10 112	30 155	137 486	46 499	312 579	262 276
Обязательства							
Средства других банков	6 780	3 456	21 302	99 291	-	130 829	128 163
Средства клиентов	90 497	2 160	4 606	13	-	97 276	97 075
Выпущенные векселя	10	2	43	131	-	186	167
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
- приток	(12 211)	(1 683)	(4 702)	(1 278)	-	(19 874)	(19 874)
- отток	12 225	1 849	5 361	1 419	-	20 854	20 854
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>							
-	-	-	-	203	-	203	203
Прочие финансовые обязательства	322	-	-	-	-	322	322
Субординированный долг	10	48	1 131	4 321	5 220	10 730	9 045
Итого	97 633	5 832	27 741	104 100	5 220	240 526	235 955
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам							
	(9 306)	4 280	2 414	33 386	41 279	72 053	26 321
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам нарастающим итогом							
	(9 306)	(5 026)	(2 612)	30 774	72 053		
Обязательства кредитного характера							
	38 357	-	-	-	-	38 357	38 357

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах, либо потому что руководство уполномочено управлять движением потоков денежных средств, либо потому что прошлый опыт указывает на то, что сроки движения потоков денежных средств по данным финансовым активам и обязательствам могут отличаться от установленных в договорах сроков.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	37 349	-	-	-	-	37 349
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	815	69	182	1 377	16	2 459
Торговые ценные бумаги	10 006	-	-	-	-	10 006
Средства в других банках	23 041	-	-	-	-	23 041
Кредиты и авансы клиентам	135	6 319	12 982	161 321	21 370	202 127
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
- приток	55 692	255	-	-	-	55 947
- отток	(55 599)	(249)	-	-	-	(55 848)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	-	26	124	77	227
Прочие финансовые активы	-	-	285	-	-	285
Итого	71 439	6 394	13 475	162 822	21 463	275 593
Обязательства						
Средства других банков	2 759	2 666	14 385	130 688	-	150 498
Средства клиентов	78 391	4 123	3 834	990	-	87 338
Выпущенные векселя	261	80	2	135	-	478
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
- приток	(25 794)	(250)	(1 218)	-	-	(27 262)
- отток	25 837	255	1 331	-	-	27 423
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	-	16	178	2	196
Прочие финансовые обязательства	246	-	-	-	-	246
Субординированный долг	10	11	9	5 710	1 638	7 378
Итого	81 710	6 885	18 359	137 701	1 640	246 295
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(10 271)	(491)	(4 884)	25 121	19 823	29 298

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года договорные сроки погашения торговых ценных бумаг могут быть представлены следующим образом: 549 миллионов рублей в категории «От 1 до 3 месяцев», 2 647 миллионов рублей в категории «От 3 до 12 месяцев», 6 542 миллионов рублей в категории «От 12 месяцев до 5 лет», 268 миллионов рублей в категории «Более 5 лет».

По состоянию на 31 декабря 2012 года договорные сроки погашения торговых ценных бумаг могут быть представлены следующим образом: 267 миллионов рублей в категории «До востребования и менее 1 месяца», 1 060 миллионов рублей в категории «От 1 до 3 месяцев», 3 629 миллионов рублей в категории «От 3 до 12 месяцев», 4 817 миллионов рублей в категории «От 12 месяцев до 5 лет».

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	33 808	-	-	-	-	33 808
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 647	107	487	1 794	84	4 119
Торговые ценные бумаги	9 773	-	-	-	-	9 773
Средства в других банках	30 110	-	-	-	-	30 110
Кредиты и авансы клиентам	9 865	8 579	23 885	116 968	24 644	183 941
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- приток	19 092	1 542	-	-	-	20 634
- отток	(18 930)	(1 530)	-	-	-	(20 460)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	-	-	197	-	197
Прочие финансовые активы	154	-	-	-	-	154
Итого	85 519	8 698	24 372	118 959	24 728	262 276
Обязательства						
Средства других банков	6 758	3 427	21 123	96 836	19	128 163
Средства клиентов	86 971	2 626	5 628	1 850	-	97 075
Выпущенные векселя	10	2	41	114	-	167
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- приток	(12 211)	(1 683)	(4 702)	(1 278)	-	(19 874)
- отток	12 225	1 849	5 361	1 419	-	20 854
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	-	-	203	-	203
Прочие финансовые обязательства	322	-	-	-	-	322
Субординированный долг	10	19	917	3 311	4 788	9 045
Итого	94 085	6 240	28 368	102 455	4 807	235 955
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	(8 566)	2 458	(3 996)	16 504	19 921	26 321

22 Управление финансовыми рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

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

Средства клиентов отражены в анализе финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения с учетом дисконтирования по срокам, оставшимся до погашения по договору. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

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

Группа также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ. Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств, подлежащих погашению до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более 1 года.

Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы ликвидности, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года.

	Требование	2013	2012
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	185,1%	143,9%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	96,9%	96,9%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	103,0%	100,2%

23 Управление капиталом

Управление капиталом имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. На 31 декабря 2013 года сумма капитала Группы, составляет 29 846 миллионов рублей (2012 г.: 26 746 миллионов рублей).

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше определенного минимального значения. По состоянию на 31 декабря 2013 года этот минимальный уровень составлял 10% (2012 г.: 10%). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

23 Управление капиталом (продолжение)

Начиная с 1 апреля 2013 года Банк рассчитывает величину капитала, а также нормативы достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ, основанными на положениях Базеля III. Значения данных величин капитала Банка и нормативов достаточности капитала использовались ЦБ РФ в 2013 году в информационных целях, а не в целях пруденциального надзора.

Начиная с 1 января 2014 года ЦБ РФ будет использовать новые требования к капиталу в целях пруденциального надзора. Руководство полагает, что Банк будет отвечать новым требованиям в 2014 году.

В таблице ниже представлен нормативный капитал в соответствии с текущими требованиями к капиталу на основе отчетов, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Всего капитала в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета	26 939	24 484
Плюс субординированный долг	5 964	5 073
Итого нормативного капитала	32 903	29 557
Норматив достаточности капитала	14,7%	15,9%

24 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности 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, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с взысканием задолженности по кредитным договорам либо договорам поручительства.

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в силу новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Законодательство о трансфертном ценообразовании распространяется на сделки между отдельными предприятиями на территории Российской Федерации, только если общая сумма

24 Условные обязательства (продолжение)

сделок между двумя предприятиями (являющимся рыночными сделками между независимыми сторонами) превышает 2 млрд. рублей. Некоторые исключения доступны в отношении сделок между взаимозависимыми российскими предприятиями, находящимися в одном и том же регионе. Законодательство о трансфертном ценообразовании распространяется на контролируемые сделки между двумя отдельными предприятиями, одно из которых находится на территории Российской Федерации, другое - в зарубежной юрисдикции, только если общая сумма сделок между двумя предприятиями (являющимся рыночными сделками между независимыми сторонами) превышает 80 млн. рублей. Определение «зарубежное предприятие» включает российский филиал или представительство иностранной компании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены.

Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

Вместе с тем, руководство считает, что его интерпретация действующего законодательства является правильной, и что у Группы нет дополнительных налоговых обязательств. Последние налоговые проверки Группы на предмет соблюдения требований российского налогового законодательства были проведены в июне 2013 года – январе 2014 года за период 2010 – 2011 гг. В результате данных налоговых проверок у Группы не было выявлено существенных нарушений налогового законодательства и к Группе не было предъявлено существенных налоговых штрафов или дополнительных налоговых платежей. Соответственно, на 31 декабря 2013 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2012 г.: резерв не был сформирован).

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Менее 1 года	395	324
От 1 до 5 лет	694	586
Итого обязательств по операционной аренде	1 089	910

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

24 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. 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 к кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Неиспользованные кредитные линии	19 838	28 164
Гарантии выданные	10 865	7 989
Импортные аккредитивы	162	2 204
Итого обязательств кредитного характера	30 865	38 357

Неиспользованные кредитные линии представляют собой безотзывные обязательства или обязательства, отзыв которых возможен только в ответ на существенные негативные изменения.

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

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013	2012
Российские рубли	14 889	19 314
Доллары США	14 757	17 335
Евро	1 072	1 571
Прочие	147	137
Итого	30 865	38 357

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2013 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 2 459 миллионов рублей (2012 г.: 4 119 миллионов рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций, как это описано в Примечании 3.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов**а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости**Иерархия оценок справедливой стоимости**

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2013		2012	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	10 006	-	9 773	-
- Корпоративные облигации	5 901	-	6 401	-
- Муниципальные облигации	2 470	-	-	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 635	-	3 372	-
Прочие финансовые активы	-	326	-	371
Производные финансовые инструменты	-	326	-	371
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	10 006	326	9 773	371
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	-	357	-	1 183
Производные финансовые инструменты	-	357	-	1 183
Итого финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	-	357	-	1 183

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости. Группа не осуществляла корректировок к оценке справедливой стоимости.

В течение 2013 года перевод финансовых инструментов между Уровнем 1 и Уровнем 2 не осуществлялся.

Доходы и расходы по производным финансовым инструментам включены в доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами, отраженные в составе счетов прибылей и убытков за год.

Группа имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает мидл-офис, который является независимым от руководства фронт-офиса и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- пересчет по моделям оценки;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- анализ и изучение существенных ежедневных изменений в оценках;
- проверку существенных ненаблюдаемых данных, оценочных корректировок и существенных изменений в оценке справедливой стоимости инструментов, относимых к Уровню 3, и сравнение с предыдущим месяцем.

В случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости мидл-офис оценивает и документирует подтверждения, полученные от третьих лиц, в целях подтверждения заключения о том, что подобные оценки соответствуют требованиям МСФО, включая:

- понимание того, каким образом была получена оценка справедливой стоимости в той мере, в какой она представляет собой фактические рыночные сделки;
- в случаях, когда котировки схожих инструментов используются для оценки справедливой стоимости, определение того, каким образом указанные котировки были скорректированы с учетом характеристик инструмента, подлежащих оценке;
- в случаях использования ряда котировок для схожих финансовых инструментов, определение того, каким образом была определена справедливая стоимость с использованием указанных котировок.

Система контроля в отношении оценки справедливой стоимости включает оценочный комитет в Группе Nordea, которому направляются на рассмотрение все оценочные суждения, превышающие установленный лимит.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, для которых используются только общедоступные рыночные данные. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки. Справедливая стоимость финансовых инструментов, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Процентные ставки, используемые для определения дисконтированной стоимости, несущественно отличаются от процентных ставок, представленных в Примечании 22.

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность и (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков», имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка агрегированных категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2013 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	37 349	-	37 349
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 459	-	2 459
Торговые ценные бумаги	-	10 006	10 006
Средства в других банках	23 041	-	23 041
Кредиты и авансы клиентам	202 127	-	202 127
Производные финансовые инструменты	-	326	326
Прочие финансовые активы	285	-	285
Итого финансовых активов	265 261	10 332	275 593

26 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2012 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	33 808	-	33 808
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	4 119	-	4 119
Торговые ценные бумаги	-	9 773	9 773
Средства в других банках	30 110	-	30 110
Кредиты и авансы клиентам	183 941	-	183 941
Производные финансовые инструменты	-	371	371
Прочие финансовые активы	154	-	154
Итого финансовых активов	252 132	10 144	262 276

На 31 декабря 2013 года и 2012 года все финансовые обязательства, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости (торговые обязательства) через счет прибылей и убытков.

27 Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий и операции с иностранной валютой.

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены остатки на счетах и результаты от операций, осуществленных с материнской компанией и другими компаниями Группы Nordea и прочими связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2013 Материнская компания и другие компании Группы Nordea	Прочие	2012 Материнская компания и другие компании Группы Nordea	Прочие
Денежные средства и их эквиваленты	29 826	-	11 440	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 2013: 6,3%-6,9%; 2012: 5,9%-6,3%)	22 714	-	28 745	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2013: 2%-15%; 2012: 2%-15%)	-	6	-	6
Производные финансовые инструменты - активы	126	-	139	-
Средства других банков	148 411	-	121 819	-
- текущие счета	344	-	324	-
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2013: 0,8%-6,7%; 2012: 0,3%-6,7%)	148 067	-	121 495	-
Средства клиентов	14	1 185	12	965
- текущие счета (контрактная процентная ставка: 2013: 0,1%-1,0%; 2012: 0,1%-0,7%)	1	8	-	20
- срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2013: 1,0%-8,1%; 2012: 0,3%-8,8%)	13	1 177	12	945
Производные финансовые инструменты - обязательства	316	-	1 172	-
Прочие обязательства	207	-	295	-
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: 2013: 2,0%-4,2%; 2012: 1,3%-4,3%)	7 378	-	9 045	-
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	99	-	228	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года (контрактная процентная ставка: 2013: 0,1%-6,2%; 2012: 0,1%-4,1%)	111 316	7	100 426	-
Прочие условные обязательства	2 500	-	2 000	1

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов на 31 декабря 2013 года и 2012 года по операциям со связанными сторонами:

	2013		2012	
	Материн- ская компания и другие компании Группы Nordea	Прочие	Материн- ская компания и другие компании Группы Nordea	Прочие
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	1 166	1	613	1
Процентные расходы	(1 889)	(48)	(1 978)	(41)
- средства других банков	(1 624)	-	(1 735)	-
- субординированный долг	(264)	-	(242)	-
- средства клиентов	(1)	(48)	(1)	(41)
Комиссионные доходы	-	-	5	-
Комиссионные расходы	(864)	1	(1 170)	-
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от операций с производными финансовыми инструментами	31	-	(551)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	-	117	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(7)	(12)	(18)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2013			2012		
	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство	Собствен- ные средства	Расходы	Начислен- ное обяза- тельство	Собствен- ные средства
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<i>Краткосрочные выплаты:</i>	264	94	-	232	79	-
- Заработная плата	169	-	-	155	-	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	94	94	-	76	79	-
- Выплаты в неденежной форме	1	-	-	1	-	-
<i>Долгосрочные выплаты:</i>	16	39	-	-	6	-
- Долгосрочные премиальные выплаты	16	39	-	-	6	-
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>	28	10	-	20	-	-
- Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	28	10	-	20	-	-
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>	15	-	15	9	-	9
- Выплаты в неденежной форме, основанные на акциях	15	-	15	9	-	9
Итого	323	143	15	261	85	9

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

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 3 марта 2014 года.

И.В. Буланцев
Председатель Правления



Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер