

АО «Нордеа Банк»

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

31 декабря 2014 года

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	11
3	Краткое изложение принципов учетной политики	12
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	22
5	Новые учетные положения	23
6	Денежные средства и их эквиваленты	24
7	Торговые ценные бумаги	25
8	Средства в других банках	27
9	Кредиты и авансы клиентам	28
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	Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками	45
23	Управление капиталом	71
24	Условные обязательства	72
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	74
26	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	78
27	Операции со связанными сторонами	78

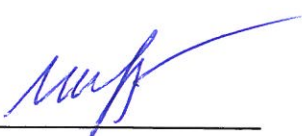
АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	70 761	37 349
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		3 694	2 459
Торговые ценные бумаги	7	5 553	10 006
Средства в других банках	8	11 855	23 041
Кредиты и авансы клиентам	9	313 926	202 127
Производные финансовые инструменты	10	1 855	326
Основные средства и нематериальные активы		1 247	1 252
Отложенный налоговый актив	21	83	119
Прочие активы	11	273	510
ИТОГО АКТИВОВ		409 247	277 189
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	12	310 851	150 498
Средства клиентов	13	50 785	87 338
Выпущенные векселя	14	229	478
Производные финансовые инструменты	10	396	357
Отложенное налоговое обязательство	21	11	-
Прочие обязательства	15	1 399	1 294
Субординированный долг	16	12 076	7 378
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		375 747	247 343
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	11 234	11 234
Нераспределенная прибыль		22 266	18 612
ИТОГО КАПИТАЛА		33 500	29 846
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		409 247	277 189

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 16 марта 2015 года.

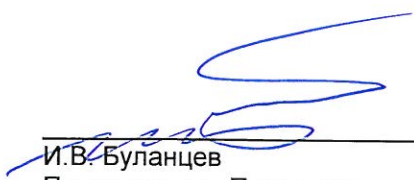

 И.В. Буланцев
 Председатель Правления



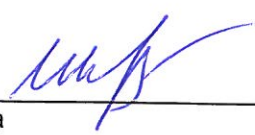

 Т.Н. Шарова
 Главный бухгалтер

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Процентные доходы	18	14 329	12 050
Процентные расходы	18	(5 493)	(4 437)
Чистые процентные доходы		8 836	7 613
(Создание) восстановление резерва под обесценение кредитов	9	(347)	312
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов		8 489	7 925
Комиссионные доходы	19	759	708
Комиссионные расходы	19	(1 082)	(1 059)
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами		(464)	(20)
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами		1 848	475
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		390	214
(Расходы за вычетом доходов) доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		(375)	249
Прочие операционные доходы		24	33
Административные и прочие операционные расходы	20	(4 933)	(4 640)
Прибыль до налогообложения		4 656	3 885
Расход по налогу на прибыль	21	(1 022)	(800)
Прибыль за год		3 634	3 085
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупного дохода за год		3 634	3 085

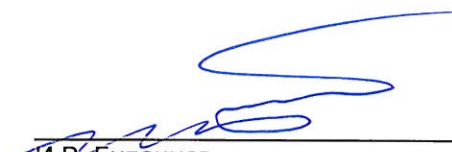

И.В. Буланцев
Председатель Правления



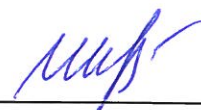

Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 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
Прибыль за год	-	3 634	3 634
Итого совокупного дохода за 2014 год	-	3 634	3 634
Программа выплат сотрудникам	-	20	20
Остаток на 31 декабря 2014 года	11 234	22 266	33 500


 И.В. Буланцев
 Председатель Правления




 Т.Н. Шарова
 Главный бухгалтер

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		14 661	12 029
Проценты уплаченные		(5 406)	(4 607)
Комиссии полученные		765	693
Комиссии уплаченные		(1 029)	(1 149)
Чистые выплаты по операциям с финансовыми инструментами		(26)	(29)
Чистые выплаты по операциям с производными финансовыми инструментами		(1 961)	(1 642)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		390	214
Прочие полученные операционные доходы		23	38
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 341)	(4 428)
Уплаченный налог на прибыль		(1 030)	(749)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		2 046	370
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) снижение по обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		(1 235)	1 660
Чистое снижение (прирост) по торговым ценным бумагам		4 015	(224)
Чистое снижение по средствам в других банках		17 226	8 777
Чистое снижение (прирост) по кредитам и авансам клиентам		8 408	(6 838)
Чистый прирост по прочим активам		(19)	(106)
Чистый прирост по средствам других банков		36 616	12 342
Чистое снижение по средствам клиентов		(46 412)	(10 545)
Чистое (снижение) прирост по выпущенным векселям		(273)	305
Чистое снижение по прочим обязательствам		(169)	(128)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		20 203	5 613
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(243)	(463)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		4	19
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(239)	(444)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления субординированных долгов		2 102	-
Погашение субординированных долгов		(2 318)	(2 250)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(216)	(2 250)

Примечания на страницах с 11 по 81 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2014	2013
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		13 664	622
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		33 412	3 541
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		37 349	33 808
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	70 761	37 349


 И.В. Буланцев
 Председатель Правления




 Т.Н. Шарова
 Главный бухгалтер

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность (далее — «финансовая отчетность») 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 2014 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.

2 декабря 2014 года в Единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о регистрации новой редакции Устава с новым наименованием Банка. Изменение наименования Банка связано с принятием Федерального закона от 5 мая 2014 года № 99-ФЗ «О внесении изменений в главу 4 части первой Гражданского кодекса Российской Федерации и о признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации». Полное наименование Банка - Акционерное общество «Нордеа Банк».

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 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 4 филиала (2013 г.: 4 филиала) и 18 дополнительных офисов (2013 г.: 19 дополнительных офисов).

По состоянию на 31 декабря 2014 года численность персонала составила 1 539 человек (2013 г.: 1 585 человек).

Дочерние компании и доли участия в них на 31 декабря 2014 года и 2013 года могут быть представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2014	2013
ООО «Нордеа Лизинг»	Российская Федерация	Лизинг	100%	100%
ООО «Лавин»	Российская Федерация	Услуги	100%	100%
ООО «Матис»	Российская Федерация	Торговля	100%	100%
ООО «Тикс»	Российская Федерация	Недвижимость	-	100%

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125040, город Москва, 3-я улица Ямского Поля, дом 19, строение 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 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.

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

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 возможных убытков от обесценения финансовых активов может значительно отличаться от текущего уровня резервов (см. Примечание 4).

Недавний конфликт на Украине и связанные с ним события повысили риски осуществления деятельности в Российской Федерации. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки, Японии, Канады, Австралии и других стран в отношении российских физических и юридических лиц, как и ответные санкции со стороны Правительства Российской Федерации привели к повышению уровня экономической неопределенности, включая большую волатильность рынков капитала, падение официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику, а также к существенному сокращению доступных форм заимствования. В частности, некоторые российские предприятия, в том числе банки, могут столкнуться со сложностями в отношении доступа на рынки иностранного капитала (долевых и долговых инвестиций) и могут стать существенно зависимыми от финансирования их операций со стороны российских государственных банков. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить. Руководство Группы полагает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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. 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 представляющей собой производный финансовый инструмент 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 представляющей собой производный финансовый инструмент 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 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 обеспечивают Группе доходность от размещения средств, 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 рубли 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 2014 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 56,2584 рубля за 1 доллар США (2013 г.: 32,7292 рубля за 1 доллар США) и 68,3427 рубля за 1 евро (2013 г.: 44,9699 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 консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности.

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:

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

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.

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 поправки к стандартам, включая любые последующие поправки к прочим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2014 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.

Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2014 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений следующие 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 действие.

5 Новые учетные положения (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», опубликованный в июле 2014 года, в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Группа не проводила оценку влияния данных изменений. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно. Стандарт подлежит ретроспективному применению, за некоторыми исключениями, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее.

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 2015 года. 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>	2014	2013
Наличные средства	6 903	1 160
Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт» (кроме обязательных резервов)	29 531	2 795
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
– Российской Федерации	1 241	890
– стран ОЭСР	29 343	29 978
Расчеты с торговыми системами	3 743	2 526
Итого денежных средств и их эквивалентов	70 761	37 349

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2014 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 других банках Российской Федерации	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>						
– Наличные средства	6 903	-	-	-	-	6 903
– компании Группы Nordea	-	-	-	28 974	-	28 974
– Центральный банк Российской Федерации	-	29 531	-	-	-	29 531
– с рейтингом 5	-	-	-	369	-	369
– с рейтингом 4	-	-	1 241	-	3 743	4 984
Итого денежных средств и их эквивалентов	6 903	29 531	1 241	29 343	3 743	70 761

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 2013 года:

	Наличные средства	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках Российской Федерации	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
<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

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

7 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Корпоративные облигации	2 848	5 901
Муниципальные облигации	1 659	2 470
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 046	1 635
Итого торговых ценных бумаг	5 553	10 006

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.

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 с апреля 2015 года по ноябрь 2022 года (2013 г.: с февраля 2014 года по сентябрь 2032 года), купонный доход приблизительно от 6,8% до 11,6% (2013 г.: от 6,8% до 15,0%) и доходность к погашению от 13,4% до 19,2% (2013 г.: от 5,1% до 9,4%).

7 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными городскими и местными властями с номиналом в российских рублях. Облигации имеют сроки погашения с ноября 2015 года по июль 2021 года (2013 г.: с марта 2014 года по июнь 2017 года), купонный доход приблизительно от 7,0% до 12,0% (2013 г.: от 6,5% до 12,0%) и доходность к погашению от 15,6% до 17,6% (2013 г.: 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 июня 2015 года по июнь 2017 года (2013 г.: с марта 2014 года по июнь 2017 года), купонный доход приблизительно от 6,0% до 7,4% (2013 г.: от 6,5% до 12,0%) и доходность к погашению от 13,2% до 17,0% (2013 г.: от 5,5% до 7,4%).

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2014 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	-	1 659	1 046	2 705
- с рейтингом 5	566	-	-	566
- с рейтингом 4	2 179	-	-	2 179
- с рейтингом 3	103	-	-	103
Итого непросроченных и необесцененных	2 848	1 659	1 046	5 553
Итого долговых торговых ценных бумаг	2 848	1 659	1 046	5 553

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	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

8 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Срочные депозиты в других банках	11 855	22 714
Расчеты по документарным операциям	-	327
Итого средств в других банках	11 855	23 041

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2014 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Срочные депозиты в других банках	Итого
– компании Группы Nordea	11 855	11 855
Итого средств в других банках	11 855	11 855

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<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

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы были остатки денежных средств в 1 банке (2013 г.: 1 банке) с общей суммой средств, превышающей 1 000 миллионов рублей (2013 г.: 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих средств составляла 11 855 миллионов рублей (2013 г.: 22 714 миллионов рублей), или 100% от общей суммы средств в других банках (2013 г.: 98,6%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 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>	2014	2013
Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	286 438	176 494
Корпоративные кредиты до 10 млн евро	2 581	3 077
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 696	1 521
Ипотечные кредиты физическим лицам	23 353	20 331
Кредиты физическим лицам — автокредитование	1 092	1 376
Кредиты физическим лицам — розничные кредиты	454	503
За вычетом резерва под обесценение	(1 688)	(1 175)
Итого кредитов и авансов клиентам	313 926	202 127

Резерв под обесценение кредитов представлен за вычетом восстановления резерва в сумме 1 миллиона рублей (2013 г.: 362 миллиона рублей) в связи с полным погашением долга.

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов в течение 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2014 года	745	45	32	175	178	1 175
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	139	-	132	56	20	347
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(132)	-	(3)	(35)	(52)	(222)
Влияние изменения валютных курсов	357	22	9	-	-	388
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2014 года	1 109	67	170	196	146	1 688

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Резерв под обесценение кредитов на 1 января 2013 года	1 085	51	32	173	181	1 522
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	(340)	(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	745	45	32	175	178	1 175

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 продуктовому 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 5 лет. 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 114 миллионов рублей (2013 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 55 миллионов рублей (2013 г.: 34 миллиона 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 2014 года (см. Примечание 22):

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого	Из них гарантировано основным акционером Группы
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>Текущие и необесцененные</i>								
– с рейтингом 6	10 725	-	-	-	-	-	10 725	10 725
– с рейтингом 5	148 773	712	-	-	-	-	149 485	127 115
– с рейтингом 4	119 890	1 296	1 696	-	-	-	122 882	81 842
– с рейтингом 3	5 375	573	-	-	-	-	5 948	6
– с рейтингом 2	927	-	-	-	-	-	927	-
– Кредиты без рейтинга	-	-	-	22 723	902	305	23 930	-
Итого текущих и необесцененных	285 690	2 581	1 696	22 723	902	305	313 897	219 688
<i>Просроченные, оцениваемые на портфельной основе</i>								
– с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	254	12	8	274	-
– с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	116	6	5	127	-
– с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	34	4	4	42	-
– с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	57	7	8	72	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	88	161	124	373	-
Итого просроченных, оцениваемых на портфельной основе	-	-	-	549	190	149	888	-
<i>Оцениваемые на индивидуальной основе</i>								
– без задержки платежа	748	-	-	-	-	-	748	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	81	-	-	81	-
Итого оцениваемых на индивидуальной основе	748	-	-	81	-	-	829	-
За вычетом резерва под обесценение	(1 078)	(31)	(67)	(170)	(196)	(146)	(1 688)	-
Итого кредитов и авансов клиентам	285 360	2 550	1 629	23 183	896	308	313 926	219 688

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:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого	Из них гарантировано основным акционером Группы
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
<i>Текущие и необесцененные</i>								
– с рейтингом 6	8 329	50	-	-	-	-	8 379	7 133
– с рейтингом 5	99 936	441	95	-	-	-	100 472	51 137
– с рейтингом 4	59 051	1 516	1 423	-	-	-	61 990	18 586
– с рейтингом 3	8 671	902	-	-	-	-	9 573	106
– Кредиты без рейтинга	-	-	3	19 969	1 177	311	21 460	-
Итого текущих и необесцененных	175 987	2 909	1 521	19 969	1 177	311	201 874	76 962
<i>Просроченные, оцениваемые на портфельной основе</i>								
– с задержкой платежа менее 30 дней	-	18	-	137	20	18	193	-
– с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	43	13	5	61	-
– с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	17	5	5	27	-
– с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	29	6	8	43	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	50	155	156	361	-
Итого просроченных, оцениваемых на портфельной основе	-	18	-	276	199	192	685	-
<i>Оцениваемые на индивидуальной основе</i>								
– 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	2 939	1 476	20 299	1 201	325	202 127	76 962

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Кредиты, обеспеченные:	56 060	1 415	1 696	23 227	997	12	83 407
– обращающимися ценными бумагами	2 904	-	-	-	-	-	2 904
– объектами жилой недвижимости	-	-	-	22 689	-	-	22 689
– другими объектами недвижимости	41 790	1 066	-	-	-	-	42 856
– станками и оборудованием	4 723	-	1 696	-	-	-	6 419
– прочими активами	6 643	349	-	538	997	12	8 539
Кредиты, гарантированные основным акционером Группы и другими сторонами:	205 995	1 162	-	44	13	101	207 315
– основным акционером Группы	190 342	262	-	-	-	-	190 604
– другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	15 653	900	-	44	13	101	16 711
Необеспеченные кредиты:	24 383	4	-	82	82	341	24 892
– синдицированные кредиты	11 917	-	-	-	-	-	11 917
– прочее	12 466	4	-	82	82	341	12 975
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	286 438	2 581	1 696	23 353	1 092	454	315 614

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 2014 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 2013 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Кредиты, обеспеченные:	42 041	1 667	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	1 617	-	-	-	-	27 482
– станками и 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	1 029	-	10	11	126	82 703
– основным акционером Группы	69 753	622	-	-	-	-	70 375
– другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	11 774	407	-	10	11	126	12 328
Необеспеченные кредиты:	52 926	381	-	431	118	360	54 216
– синдицированные кредиты	23 623	-	-	-	-	-	23 623
– прочее	29 303	381	-	431	118	360	30 593
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение)	176 494	3 077	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)

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 2014 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	Кредиты физическим лицам			Итого
		Ипотечные кредиты	Автокреди- тование	Розничные кредиты	
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по просроченным кредитам, оцениваемым на портфельной основе	-	542	110	3	655
– объекты жилой недвижимости	-	542	-	-	542
– прочие активы	-	-	110	3	113
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе	239	46	-	-	285
– объекты жилой недвижимости	-	46	-	-	46
– другие объекты недвижимости	239	-	-	-	239
Итого	239	588	110	3	940

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 2013 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	Корпоративные кредиты до 10 млн евро	Кредиты физическим лицам			Итого
			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по просроченным кредитам, оцениваемым на портфельной основе	-	439	270	102	7	818
– объекты жилой недвижимости	-	-	270	-	-	270
– другие объекты недвижимости	-	439	-	-	-	439
– прочие активы	-	-	-	102	7	109
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	458	356	102	7	1 248

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 2014 года Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость указанных активов составляет 59 миллионов рублей (2013 г.: 180 миллионов рублей), указанные активы включают землю и имущество.

На 31 декабря 2014 года справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 308 106 миллионов рублей (2013 г.: 202 127 миллионов рублей) (см. Примечание 25).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014		2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	158 987	50,4%	96 551	47,5%
Недвижимость	48 946	15,5%	29 701	14,6%
Добыча и разработка полезных ископаемых	45 653	14,5%	17 291	8,5%
Кредиты физическим лицам	24 899	7,9%	22 210	10,9%
Энергетика	14 260	4,5%	15 927	7,8%
Транспортировка и хранение	13 206	4,2%	10 131	5,0%
Информация и связь	4 032	1,2%	2 784	1,4%
Административная деятельность и вспомогательные службы	3 096	1,0%	3 912	1,9%
Оптовая и розничная торговля	2 525	0,8%	4 573	2,3%
Прочее	10	0,0%	222	0,1%
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	315 614	100,0%	203 302	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Группы было 48 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей (2013 г.: 39 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 279 442 миллиона рублей, или 88,5% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2013 г.: 163 947 миллионов рублей, или 80,6% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма гарантий, полученных от Nordea Bank AB, составила 253 299 миллионов рублей (2013 г.: 111 316 миллионов рублей), что превышает балансовую стоимость гарантированных кредитов, так как покрывает всю сумму кредитного лимита на заемщика.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая сумма синдицированных кредитов, где Группа является членом синдиката, составила 70 324 миллиона рублей, или 22,3% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2013 г.: 39 014 миллионов рублей, или 19,2% 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>	2014	2013
Валютные форвардные контракты (активы)	178	102
Процентные свопы (активы)	1 677	224
Валютные форвардные контракты (обязательства)	(190)	(163)
Процентные свопы (обязательства)	(206)	(194)
Итого производных финансовых инструментов	1 459	(31)

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторами Группы по валютным форвардным контрактам являлись 4 (2013 г.: 21) крупных российских и иностранных банка. Совокупная доля дебиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 119 миллионов рублей (2013 г.: 34 миллиона рублей), или 66,9% (2013 г.: 33,3%) от общей суммы дебиторской задолженности по валютным форвардным контрактам. Совокупная доля кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 28 миллионов рублей (2013 г.: 125 миллионов рублей), или 14,7% (2013 г.: 76,7%) от общей суммы кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам.

По состоянию на 31 декабря 2014 года дебиторами Группы по процентным свопам являлись 1 крупная российская компания и компания Группы Нордеа (2013 г.: 4 крупные российские компании и компании Группы Нордеа). Совокупная доля дебиторской задолженности по процентным свопам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 1 556 миллионов рублей (2013 г.: 92 миллиона рублей), или 92,8% (2013 г.: 41,1%) от общей суммы дебиторской задолженности по процентным свопам. Совокупная доля кредиторской задолженности по процентным свопам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 203 миллиона рублей (2013 г.: 191 миллион рублей), или 98,5% (2013 г.: 98,5%) 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)

	2014		2013	
	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 (+)	930	1 190	24 089	3 735
– Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (–)	(1 693)	(4 665)	(30 512)	(19 926)
– Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	579	3 615	1 880	14 270
– Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (–)	(382)	(7)	(20 426)	(345)
– Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	1 419	877	29 980	9 190
– Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (–)	(678)	(1 238)	(4 909)	(7 154)
– Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	3	38	-	67
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	178	(190)	102	(163)

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 2014 года составляет 36 863 миллиона рублей (2013 г.: 31 830 миллионов рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

11 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Дебиторская задолженность	111	256
Дебиторская задолженность по покупке ценных бумаг	-	5
Прочие	14	24
Итого прочих финансовых активов	125	285
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	59	180
Предоплаты по налогу на прибыль	31	6
Авансовые платежи и предоплаты	28	25
Прочие	30	14
Итого прочих нефинансовых активов	148	225
Итого прочих активов	273	510

На 31 декабря 2014 года Группой не создан резерв под обесценение прочих финансовых активов (2013 г.: не создан).

12 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Срочные депозиты других банков	310 793	150 143
Корреспондентские счета других банков	58	355
Итого средств других банков	310 851	150 498

На 31 декабря 2014 года срочные депозиты других банков имеют даты погашения с января 2015 года по декабрь 2017 года (2013 г.: с января 2014 года по декабрь 2017 года) и эффективные процентные ставки от 0,6% до 16,0% (2013 г.: от 0,1% до 6,7%).

На 31 декабря 2014 года срочные депозиты других банков включали депозиты от компаний группы Nordea в сумме 310 463 миллиона рублей (2013 г.: 148 067 миллионов рублей), или 99,9% от общей суммы средств других банков (2013 г.: 98,4%).

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>	2014	2013
Юридические лица		
–Текущие/расчетные счета	26 465	21 692
–Срочные вклады	15 311	55 890
Физические лица		
–Текущие счета/счета до востребования	3 676	2 327
– Срочные вклады	5 333	7 429
Итого средств клиентов	50 785	87 338

В таблице ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014		2013	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	9 009	17,7%	9 756	11,2%
Оптовая и розничная торговля	8 795	17,3%	22 504	25,8%
Производство	6 519	12,8%	16 152	18,5%
Добыча и разработка полезных ископаемых	5 457	10,7%	6 711	7,7%
Транспортировка и хранение	4 221	8,3%	5 214	6,0%
Информация и связь	3 980	7,8%	9 524	10,9%
Строительство	3 648	7,2%	2 245	2,6%
Недвижимость	3 410	6,7%	3 356	3,8%
Энергетика	2 283	4,5%	3 601	4,1%
Профессиональные услуги и научно-техническая деятельность	1 441	2,8%	1 788	2,0%
Финансовые и страховые организации	1 162	2,3%	3 549	4,1%
Административная деятельность и вспомогательные службы	330	0,6%	2 256	2,6%
Прочее	530	1,3%	682	0,7%
Итого средств клиентов	50 785	100,0%	87 338	100,0%

На 31 декабря 2014 года у Группы было 6 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей (2013 г.: 20 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составила 10 651 миллион рублей, или 21,0% всех средств клиентов (2013 г.: 47 723 миллиона рублей, или 54,6%).

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>	2014	2013
Векселя	229	478
Итого выпущенных векселей	229	478

Анализ процентных ставок по выпущенным векселям представлен в Примечании 22.

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Обязательства по уплате комиссии по полученным гарантиям	265	206
Обязательства по уплате комиссии по полученным аккредитивам	6	-
Кредиторская задолженность	3	12
Прочее	13	28
Итого прочих финансовых обязательств	287	246
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	948	895
Текущие обязательства по налогу на прибыль	57	87
Резерв на юридические иски	48	-
Предоплаченные процентные доходы	34	37
Предоплаты от лизингополучателей	4	-
Резерв под затраты на реструктуризацию	-	11
Прочее	21	18
Итого прочих нефинансовых обязательств	1 112	1 048
Итого прочих обязательств	1 399	1 294

16 Субординированный долг

<i>(в тысячах)</i>	Дата получения	Дата погашения	Сумма	Валюта	Процентная ставка
Nordea Bank AB	Май 2014	13 мая 2024	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 3,5%
Nordea Bank AB	Декабрь 2012	28 декабря 2022	50 000	Доллары США	ЛИБОР + 3,45%
Nordea Bank AB	Ноябрь 2008	12 ноября 2018	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 4,0%
Nordea Bank AB	Ноябрь 2008	12 ноября 2018	36 000	Евро	ЕВРИБОР + 4,0%

В августе 2014 года был досрочно погашен субординированный займ на 65 миллионов долларов США с плановым сроком погашения 8 июля 2015 года и процентной ставкой ЛИБОР+1,75%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость субординированного долга составила 12 076 миллионов рублей (2013 г.: 7 378 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 Банка, 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 2013 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2013 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2014 года	101 090	1 372	9 862	11 234

По состоянию на 31 декабря 2014 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч рублей за акцию (2013 г.: 10 тысяч рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. Владельцы обыкновенных акций имеют 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 2014 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>	2014	2013
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	11 825	10 001
Средства в других банках	1 892	1 354
Долговые торговые ценные бумаги	612	695
Итого процентных доходов	14 329	12 050
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	2 800	1 696
Срочные депозиты юридических лиц	1 773	1 901
Субординированный долг	340	264
Срочные вклады физических лиц	294	436
Текущие/расчетные счета	275	126
Выпущенные векселя	11	14
Итого процентных расходов	5 493	4 437
Чистые процентные доходы	8 836	7 613

19 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	226	207
Комиссия по выданным гарантиям	158	154
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	137	144
Комиссия по операциям с таможенными картами	50	11
Комиссия за открытие и ведение депозитных счетов	43	39
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	34	-
Комиссия по кассовым операциям	29	32
Комиссия по выданным аккредитивам	20	22
Прочее	62	99
Итого комиссионных доходов	759	708
Комиссионные расходы		
Комиссия по полученным гарантиям	845	871
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	78	77
Комиссия за инкассацию	56	59
Комиссия по операциям с таможенными картами	32	7
Комиссия по расчетным операциям	26	12
Прочее	45	33
Итого комиссионных расходов	1 082	1 059
Чистый комиссионный расход	(323)	(351)

20 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014	2013
Расходы на содержание персонала	3 299	3 156
Расходы по аренде и лизингу	424	381
Амортизация основных средств и нематериальных активов	323	271
Расходы на информационные технологии	213	156
Расходы на содержание зданий	157	123
Расходы, связанные с услугами связи	111	112
Расходы, связанные с охранными услугами	101	105
Рекламные и маркетинговые услуги	58	100
Профессиональные услуги	41	24
Страхование	5	5
Прочее	201	207
Итого административных и прочих операционных расходов	4 933	4 640

В расходы на содержание персонала включены ежегодные премии сотрудникам и членам Правления за 2014 год в общей сумме 447 миллионов рублей (2013 г.: 448 миллионов рублей).

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 488 миллиона рублей (2013 г.: 443 миллиона 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>	2014	2013
Текущий налог на прибыль	975	719
Отложенный налог на прибыль	47	81
Расход по налогу на прибыль за год	1 022	800

(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 2014 году, составляет 20% (2013 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014		2013	
Прибыль до налогообложения	4 656	100,0%	3 885	100,0%
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей законодательно установленной ставке	931	20,0%	777	20%
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:				
– Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(12)	(0,3%)	(10)	(0,3%)
– Необлагаемые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	103	2,2%	30	0,8%
– Налог на прибыль, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	-	-	3	0,1%
Расход по налогу на прибыль за год	1 022	21,9%	800	20,6%

21 Налог на прибыль (продолжение)**(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 2013 года	Восстанов- лено (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2013 года	Восстанов- лено (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Основные средства и нематериальные активы	(42)	(14)	(56)	(11)	(67)
Резерв под обесценение кредитов	(505)	64	(441)	153	(288)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	61	21	82	78	160
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	163	(157)	6	(298)	(292)
Наращенные расходы на содержание персонала	177	(5)	172	18	190
Амортизация комиссионных доходов по синдицированным кредитам	188	42	230	51	281
Чистые инвестиции в лизинг	43	(16)	27	(27)	-
Наращенные доходы и расходы	110	(17)	93	6	99
Прочее	5	1	6	(6)	-
Отложенный налоговый актив	200	(81)	119	(36)	83
Чистые инвестиции в лизинг	-	-	-	(11)	(11)
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	(11)	(11)

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками

Структура корпоративного управления. Банк представляет собой акционерное общество 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.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 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;
- Клаус Асбьорн Стер — член Совета Директоров.

В течение 2014 года в составе Совета директоров произошли следующие изменения. В сентябре 2014 года в состав Совета вошел Клаус Асбьорн Стер в роли члена Совета Директоров. Член Совета Директоров Петер Нюгорд покинул свой пост в 2014 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 2014 года состав Правления является следующим:

- Игорь Владимирович Буланцев — Председатель;
- Ирина Вячеславовна Мамхегова — Первый Заместитель Председателя;
- Сергейс Бабушкинс — Главный Директор по Рискам, 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.

Политики и процедуры внутреннего контроля. Совет Директоров и Правление несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Группе, 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 нормативных правовых актов.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности и за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым ЦБ РФ. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Банка и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Группа разработала 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 Группе существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности. Существенная доля операций автоматизирована, и Группа применяет систему автоматизированных контролей.

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;
- Аудиторский комитет, осуществляющий контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Банка и избираемый на основании Положения об Аудиторском комитете, утверждаемого общим собранием акционеров Банка;
- Главный Бухгалтер Банка;
- Служба внутреннего контроля;
- Служба внутреннего аудита;
- руководители и главные бухгалтера филиалов Банка;
- подразделения и сотрудники, осуществляющие внутренний контроль в соответствии с полномочиями, определяемыми внутренними документами Банка.

В 2014 году вступили в силу новые требования к организации внутреннего контроля в кредитных организациях. Новая редакция Положения ЦБ РФ от 16 декабря 2003 года № 242-П «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах» устанавливает требования по разделению подразделений, осуществляющих внутренний контроль, на Службу внутреннего аудита и Службу внутреннего контроля, а также выделяет функции для данных подразделений.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Основные функции Службы внутреннего аудита включают:

- проверка и оценка эффективности системы внутреннего контроля в целом, выполнения решений ключевых органов управления кредитной организации;
- проверка эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами кредитной организации (методиками, программами, правилами, порядками и процедурами совершения банковских операций и сделок, управления банковскими рисками), и полноты применения указанных документов;
- проверка надежности функционирования системы внутреннего контроля за использованием автоматизированных информационных систем;
- проверка и тестирование достоверности, полноты и своевременности бухгалтерского учета и отчетности, а также надежности (включая достоверность, полноту и своевременность) сбора и представления информации и отчетности;
- проверка применяемых методов обеспечения сохранности имущества кредитной организации;
- оценка экономической целесообразности и эффективности совершаемых кредитной организацией операций и других сделок;
- проверка процессов и процедур внутреннего контроля;
- проверка деятельности Службы внутреннего контроля и Службы управления рисками.

Служба внутреннего контроля осуществляет комплаенс-деятельность, сосредоточенную на рисках несоблюдения Группой законодательства, требований регулятора (регуляторных рисков).

Основные функции Службы внутреннего контроля включают:

- выявление регуляторного риска;
- учет событий, связанных с регуляторным риском, определение вероятности их возникновения и количественная оценка возможных последствий;
- мониторинг регуляторного риска;
- подготовка рекомендаций по управлению регуляторным риском;
- координация и участие в разработке комплекса мер, направленных на снижение уровня регуляторного риска ;
- мониторинг эффективности управления регуляторным риском;
- участие в разработке внутренних документов по управлению регуляторным риском, а также документов, направленных на противодействие коммерческому подкупу и коррупции, на соблюдение правил корпоративного поведения, норм профессиональной этики и минимизацию конфликтов интересов;
- выявление конфликтов интересов в деятельности кредитной организации и ее служащих, участие в разработке внутренних документов, направленных на его минимизацию;
- анализ показателей динамики жалоб клиентов;
- анализ экономической целесообразности заключения договоров с поставщиками;
- участие во взаимодействии кредитной организации с надзорными органами, саморегулируемыми организациями, ассоциациями и участниками финансовых рынков.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Соблюдение стандартов Группы поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых Службой внутреннего аудита. Службы внутреннего аудита независима от руководства Группы и подотчетна непосредственно Совету Директоров. Результаты проверок Службы внутреннего аудита обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Аудиторского комитета и Совета Директоров и высшего руководства Банка.

Законодательство Российской Федерации, включая Федеральный закон от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности», Указание ЦБ РФ от 1 апреля 2014 года № 3223-У «О требованиях к руководителям службы управления рисками, службы внутреннего контроля, службы внутреннего аудита кредитной организации» устанавливают требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета Директоров, Правления, руководителям Службы внутреннего аудита, Службы внутреннего контроля и Блока рисков 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. Руководство Группы несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных Банком России. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значения обязательных нормативов Банка соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

Структура управления рисками. 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.

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.

Система оценки рисков в 2014 году существенных изменений не претерпела.

Политика Банка по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности и рисками потери деловой репутации, осуществления стресс-тестирования утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями ЦБ РФ. В Банке имеется система отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, правовым рискам, рискам потери ликвидности и рискам потери деловой репутации, а также собственным средствам (капиталу) Группы.

Задачей управления рисками является своевременная идентификация рисков, их оценка, разработка и обеспечение надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур, обеспечивающих контроль подверженности Группы влиянию внутренних и внешних факторов риска.

Созданные в Группе система управления риском и капиталом, а также система внутреннего контроля соответствуют характеру и масштабу осуществляемых им операций, а также уровню и сочетанию принимаемых им рисков.

В Группе существует следующее распределение полномочий:

- Совет Директоров утверждает генеральную политику управления рисками в Группе, которая регламентирует общие принципы управления рисками, допустимый для Группы уровень рисков, стратегические цели в области управления рисками и приоритеты развития системы управления рисками.
- Правление внедряет систему управления рисками, утверждает полномочия и состав коллегиальных органов управления рисками, принимает решения по принятию отдельных типов рисков, утверждает кредитную политику Группы и политику осуществления иных активных и пассивных операций, утверждает лимиты отдельных типов риска.
- Комитет по управлению рисками обеспечивает совершенствование системы риск-менеджмента, одобряет проекты внутрибанковских документов по управлению рисками, условия типовых продуктов и программ для клиентов Группы, осуществляет мониторинг и контроль за элементами системы риск-менеджмента, одобряет допустимый уровень рисков в рамках утверждённой стратегии развития, контролирует соответствие проводимых Группой операций основным принципам кредитной политики и политик осуществления иных активных операций, разрабатывает, внедряет и управляет системой полномочий при принятии кредитных решений.
- Кредитный комитет Банка несет ответственность за оптимизацию кредитных рисков Группы и формирование эффективного кредитного портфеля, с точки зрения соотношения «риск-доходность», и осуществляет контроль за рисками как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Подразделения управляют рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

С учетом характера и масштабов деятельности Группы, а также в целях концентрации ресурсов и усилий по управлению рисками, в декабре 2014 года Советом Директоров Банка принято решение о создании Блока рисков, выполняющий функции Службы управления рисками в понимании требований Федерального закона от 2 июля 2013 года № 146-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Блок рисков состоит из:

- Департамента кредитных рисков;
- Управления контроля лимитов и позиций;
- Службы операционных рисков;
- Направления кредитного контроля.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В соответствии с требованиями и рекомендациями ЦБ РФ Блок рисков не подчинен и не подотчетен подразделениям, принимающим соответствующие риски. Главный Директор по Рискам является членом Правления и отчитывается непосредственно Совету Директоров.

Блок рисков осуществляет:

- координацию и централизованное управление всеми банковскими рисками;
- разработку методик и проведение оценки рисков Группы;
- обучение сотрудников вопросам управления рисками;
- подготовку отчетности по управлению рисками;
- подготовку предложений по совершенствованию системы управления рисками.

В Группе установлен порядок подготовки Блоком рисков отчетов по результатам своей деятельности, включающих вопросы управления кредитными, операционными, рыночными, правовыми рисками, рисками потери ликвидности, и рисками потери деловой репутации, и управлению капиталом Группы.

Служба внутреннего аудита осуществляет независимый аудит эффективности методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, а также деятельности подразделений Блока рисков на предмет их соответствия внутренним нормативным документам, информирует Совет Директоров и руководство о выявленных нарушениях и недостатках, предлагает меры по их устранению.

Отчеты Блока рисков и Службы внутреннего аудита составляются с периодичностью и последовательностью, соответствующей внутренним документам Банка, и включают результаты наблюдения в отношении оценки эффективности соответствующих методик Банка по оценке банковских рисков, а также рекомендации по их совершенствованию.

Совет Директоров и Правление Банка контролируют соблюдение Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений подверженности рискам и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Банке процедур управления рисками и последовательности их применения Совет Директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждают отчеты, подготовленные Блоком рисков и Службой внутреннего аудита, и рассматривают предлагаемые меры по устранению недостатков.

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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (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. Служба внутреннего аудита 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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Руководство Группы несет ответственность за соблюдением Группой, головной кредитной организацией которой является Банк, требований ЦБ РФ в отношении обязательных нормативов, в том числе: норматива максимального размера риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков Группы (далее – “норматив Н21”); норматива максимального размера крупных кредитных рисков Группы (далее – “норматив Н22”).

Норматив Н21 регулирует (ограничивает) кредитный риск Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований Группы к заемщику или группе связанных заемщиков к величине капитала Группы.

Норматив Н22 регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков Группы к величине капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года значения обязательных нормативов в отношении кредитных рисков Группы соответствовали установленному законодательством уровню. Следующая далее таблица содержит обязательные нормативы кредитных рисков Группы, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

	Требование	2014, %	2013, %
Норматив Н21	Не более 25%	14,7%	19,1%
Норматив Н22	Не более 800%	273,6%	351,4%

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.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2014 года.

	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые подлежат взаимозачету в случае дефолта		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Производные финансовые инструменты – активы	1 855	-	1 855	(231)	-	1 624
Производные финансовые инструменты – обязательства	396	-	396	(231)	-	165

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.

	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, которые подлежат взаимозачету в случае дефолта		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Производные финансовые инструменты – активы	326	-	326	(125)	-	201
Производные финансовые инструменты – обязательства	357	-	357	(125)	-	232

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (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 ограничение на величину взвешенных по рыночному риску активов (в отношении общего и специального процентного риска, валютного риска), сублимиты открытой валютной позиции Головного офиса и филиалов Банка, ограничение на максимально допустимый размер вложений в финансовые инструменты биржевого и внебиржевого рынка (позиционные лимиты), так и на максимальный допустимый убыток операций с данными инструментами — лимиты «stop-loss».

Валютный риск. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют на его финансовое положение и потоки денежных средств.

В отношении открытых валютных позиций Группой осуществляется ежедневный расчет и мониторинг следующих видов лимитов в соответствии с требованиями ЦБ РФ:

- величина любой длинной (короткой) открытой валютной позиции в отдельных иностранных валютах и разность между абсолютной суммой всех коротких открытых валютных позиций в рублевой оценке и абсолютной суммой всех длинных открытых валютных позиций в рублевой оценке ежедневно не должна превышать 10 процентов от капитала. Группа рассчитывает величину капитала в соответствии с Положением ЦБ РФ от 10 февраля 2003 года № 215-П «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций» (далее – «Положение ЦБ РФ № 215-П») и Положением ЦБ РФ от 28 декабря 2012 года № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций (Базель III)» (далее – «Положение ЦБ РФ № 395-П»);
- 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 и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. На операции устанавливаются позиционные лимиты вложений и лимиты «stop-loss», ограничивающие максимальную отрицательную переоценку позиций, а также лимиты на величину взвешенных по риску активов и сублимиты открытой валютной позиции. 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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в миллионах российских рублей)	На 31 декабря 2014 года				На 31 декабря 2013 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	67 607	36 515	380	31 472	71 099	69 239	27 107	28 967
Доллары США	296 173	292 884	(4 238)	(949)	187 000	165 031	(22 614)	(645)
Евро	41 955	45 657	3 805	103	17 034	12 485	(4 621)	(72)
Прочее	171	208	41	4	134	181	67	20
Итого	405 906	375 264	(12)	30 630	275 267	246 936	(61)	28 270

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 2014 года	На 31 декабря 2013 года
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на прибыль или убыток
Укрепление доллара США на 50%	(380)	(258)
Ослабление доллара США на 50%	380	258
Укрепление евро на 50%	41	(29)
Ослабление евро на 50%	(41)	29
Укрепление прочих валют на 50%	2	8
Ослабление прочих валют на 50%	(2)	(8)
Общая сумма в случае укрепления всех валют на 50%	(337)	(279)
Общая сумма в случае ослабления всех валют на 50%	337	279

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

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения процентных ставок. Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств.

Для контроля за уровнем процентного риска в Группе на регулярной основе проводится мониторинг 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.

Правление Банка ограничивает величину процентного риска, устанавливая лимиты на величину взвешенных по процентному риску активов, соблюдение которых ежедневно контролируется Управлением контроля лимитов и позиций.

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 дополнение Группа Nordea осуществляет контроль рыночного риска Группы (в части процентного риска банковского портфеля) на основе показателей Expected Shortfall и чувствительности к параллельному сдвигу кривой процентных ставок.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска на 31 декабря 2014 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	184 247	123 138	8 534	25 982	9 284	351 185
Финансовые обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	197 738	129 704	13 103	10 204	-	350 749
Влияние производных инструментов	9 836	7 802	(1 603)	(12 768)	(3 267)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	(3 655)	1 236	(6 172)	3 010	6 017	436

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска на 31 декабря 2013 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	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
Финансовые активы, подверженные риску изменения процентных ставок	180 121	41 683	4 943	19 458	18 294	264 499
Финансовые обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	175 274	36 743	11 947	6 366	-	230 330
Влияние производных инструментов	6 741	5 877	-	(10 130)	(2 488)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	11 588	10 817	(7 004)	2 962	15 806	34 169

Для оценки влияния на чистую прибыль повышения/понижения процентных ставок на 2% Группа использует расчёт индикатора риска изменения 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 одного года. Для расчета SIIR используются только срочные ресурсы со срочностью от 1 до 365 дней включительно.

На 31 декабря 2014 года снижение/повышение процентных ставок на 200 базисных пунктов (2013 г.: на 200 базисных пунктов) при условии, что другие переменные остались бы неизменными, увеличило/уменьшило бы прибыль и капитал на 77 миллионов рублей (2013 г.: уменьшило/увеличило на 280 миллионов рублей).

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>	2014	2013
Увеличение ставки на 200 б.п.	996	624
Уменьшение ставки на 200 б.п.	(996)	(624)

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Следующая далее таблица отражает диапазон процентных ставок по процентным активам и обязательствам, не учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года.

	2014	2013
Средства в других банках		
Срочные депозиты в других банках	0,1% - 20,2%	6,3%–6,9%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	1,9% - 35,2%	1,7%–20,0%
Кредиты физическим лицам	5,5% - 38,9%	3,7%–35,0%
Средства других банков		
Срочные депозиты других банков	0,6% - 16,0%	0,1%–6,7%
Корреспондентские счета других банков	-	0,1%–2,1%
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета	0,1% - 13,3%	0,1%–7,7%
Срочные депозиты	0,1% - 25,0%	0,1%–10,5%
Выпущенные векселя		
Векселя	0,2% - 11,0%	0,1%–4,5%
Субординированный долг		
Субординированный долг	3,7% - 4,2%	2,0%–4,2%

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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Географический риск. В таблице ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	41 418	29 343	-	70 761
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 694	-	-	3 694
Торговые ценные бумаги	5 553	-	-	5 553
Средства в других банках	-	11 855	-	11 855
Кредиты и авансы клиентам	293 409	18 827	1 690	313 926
Производные финансовые инструменты	180	1 675	-	1 855
Прочие финансовые активы	106	19	-	125
Итого финансовых активов	344 360	61 719	1 690	407 769
Финансовые обязательства				
Средства других банков	336	310 515	-	310 851
Средства клиентов	49 806	884	95	50 785
Выпущенные векселя	229	-	-	229
Производные финансовые инструменты	163	233	-	396
Прочие финансовые обязательства	15	272	-	287
Субординированный долг	-	12 076	-	12 076
Итого финансовых обязательств	50 549	323 980	95	374 624
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	293 811	(262 261)	1 595	33 145
Обязательства кредитного характера (Примечание 24)	27 270	3 009	252	30 531

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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств 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

Риск ликвидности. Ликвидность Группы – это способность обеспечить своевременно и в полном объеме исполнение обязательств Группы перед своими контрагентами:

- за счет имеющихся у нее денежных средств, или
- за счет продажи активов, или
- за счет привлечения дополнительных денежных ресурсов из внешних источников по приемлемой цене.

Риск ликвидности – это риск убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности по срокам погашения и процентным ставкам финансовых активов и финансовых обязательств Группы или вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В рамках управления риском ликвидности в Группе разработана система соответствующих процедур, определяющих задачи, принципы и инструменты управления и контроля за состоянием ликвидности в Группе. Ответственность за разработку и внедрение мер, процедур, механизмов и технологий по ограничению и/или снижению риска потери ликвидности, осуществление мониторинга способности Группы обеспечить своевременно и в полном объеме исполнение своих обязательств перед контрагентами возложена на Казначейство Банка и Управление контроля лимитов и позиций.

Целью управления риском ликвидности является установление и поддержание такой структуры активов и обязательств по видам продуктов и срокам погашения, которая позволит своевременно выполнить обязательства перед кредиторами и удовлетворить запросы клиентов в денежных средствах.

Основные цели, задачи, принципы и инструменты управления и контроля над состоянием ликвидности определены в Политике ликвидности, которая утверждена Советом Директоров.

Политика ликвидности включает:

- цели и задачи в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности;
- основные подходы в сфере управления и контроля за состоянием ликвидности;
- систему полномочий должностных лиц и коллегиальных органов управления;
- систему контроля ликвидности;
- информационную систему, обеспечивающую выполнение задач по управлению и контролю риска потери ликвидности;
- обзор антикризисных мероприятий.

Система контроля за риском ликвидности в Банке включает в себя три уровня:

- руководители бизнес-подразделений реализуют выполнение установленных уполномоченным органом ограничений по объемам и срокам сделок/операций;
- Начальник Казначейства обеспечивает на постоянной основе выполнение установленных ограничений, обеспечивает соблюдение нормативов ликвидности Банка в соответствии с положениями действующего законодательства РФ и нормативных актов Банка России, предотвращение дефицита или избытка ликвидности, осуществляет оперативное управление ликвидностью в Группе и выполнение комплекса антикризисных мероприятий;
- Начальник Управления контроля лимитов и позиций обеспечивает оперативный контроль нормативов ликвидности, контролирует на постоянной основе, с установленной периодичностью, результаты соблюдения ограничений, установленных уполномоченным органом Банка. Служба внутреннего аудита проверяет полноту применения и эффективность методологии оценки риска ликвидности и процедур управления ликвидностью, соблюдения установленных лимитов.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Ответственность за управление риском ликвидности в Группе в рамках установленных ограничений возложена на Казначейство Банка. Основными задачами и функциями Казначейства Банка, а также входящих в его состав Управлений, в отношении риска ликвидности являются:

- управление ликвидностью Группы, включая стандартные мероприятия по управлению ликвидностью, мероприятия, проводимые при выявлении дефицита или избытка ликвидности;
- обеспечение фондирования Группы, включая проведение операций на межбанковском депозитном рынке и валютном рынках, с использованием деривативов, залоговых операций, выпуском собственных долговых инструментов;
- управление ликвидным портфелем ценных бумаг;
- обеспечение соблюдения нормативов ликвидности ЦБ РФ;
- проведение регулярного анализа динамики показателей ликвидности, в том числе разрыва по фондированию и буфера ликвидности;
- установление внутренних лимитов на привлечение денежных средств;
- получение дохода от управления активами и пассивами в рамках установленных лимитов риска и аппетита к риску.

Ответственность за оперативный контроль и анализ риска ликвидности Группы возложена на Управление контроля лимитов и позиций. Основными задачами и функциями Управления контроля лимитов и позиций, а также входящего в его состав Отдела риска ликвидности, в отношении риска ликвидности являются:

- контроль соблюдения Банком величины нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Инструкции ЦБ РФ от 3 декабря 2012 года № 139-И «Об обязательных нормативах банков», включая ежедневный мониторинг величины нормативов ликвидности;
- контроль значений внутренних нормативов ликвидности и лимитов ликвидности Банка;
- анализ текущей ликвидности Группы;
- оперативный контроль и анализ выполнения нормативов ликвидности Банка России;
- контроль за разрывом ликвидности по срокам (GAP-анализ);
- сценарные методы управления риском ликвидности, включая прогнозирование потоков денежных средств и стресс-тестирование;
- анализ и контроль системы предупреждающих индикаторов;
- коэффициентный метод анализа и контроля риска ликвидности;
- проведение анализа и оценка соотношения активов и пассивов по степени ликвидности;
- составление внутренней отчетности о проведенных операциях в сроки, устанавливаемые начальником Казначейства.

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

Мониторинг текущей и прогнозной 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 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 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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 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	70 761	-	-	-	-	70 761	70 761
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	453	349	658	2 173	61	3 694	3 694
Торговые ценные бумаги	5 553	-	-	-	-	5 553	5 553
Средства в других банках	11 866	-	-	-	-	11 866	11 855
Кредиты и авансы клиентам	4 575	12 204	66 791	255 377	36 374	375 321	313 926
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе							
– приток	2 799	19	-	-	-	2 818	2 818
– отток	(2 736)	(16)	-	-	-	(2 752)	(2 752)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	1	3	119	1 569	97	1 789	1 789
Прочие финансовые активы	-	-	125	-	-	125	125
Итого	93 272	12 559	67 693	259 119	36 532	469 175	407 769
Обязательства							
Средства других банков	3 526	32 147	65 977	214 358	-	316 008	310 851
Средства клиентов	47 264	3 346	186	56	-	50 852	50 785
Выпущенные векселя	175	-	55	1	-	231	229
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе							
– приток	(5 702)	(18)	-	-	-	(5 720)	(5 720)
– отток	5 778	21	-	-	-	5 799	5 799
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	-	-	244	73	317	317
Прочие финансовые обязательства	-	-	287	-	-	287	287
Субординированный долг	-	121	360	7 516	7 084	15 081	12 076
Итого	51 041	35 617	66 865	222 175	7 157	382 855	374 624
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	42 231	(23 058)	828	36 944	29 375	86 320	33 145
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам нарастающим итогом	42 231	19 173	20 001	56 945	86 320		
Обязательства кредитного характера	30 531	-	-	-	-	30 531	30 531

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (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.

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

	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
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
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
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе							
– приток	55 692	255	-	-	-	55 947	55 947
– отток	(55 599)	(249)	-	-	-	(55 848)	(55 848)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	-	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
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе							
– приток	(25 794)	(250)	(1 218)	-	-	(27 262)	(27 262)
– отток	25 837	255	1 331	-	-	27 423	27 423
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	-	-	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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (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 сроках.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 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	70 761	-	-	-	-	70 761
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	453	349	658	2 173	61	3 694
Торговые ценные бумаги	5 553	-	-	-	-	5 553
Средства в других банках	11 855	-	-	-	-	11 855
Кредиты и авансы клиентам	2 310	1 063	26 871	259 001	24 681	313 926
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
– приток	2 799	19	-	-	-	2 818
– отток	(2 736)	(16)	-	-	-	(2 752)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	1	3	119	1 569	97	1 789
Прочие финансовые активы	-	-	125	-	-	125
Итого	90 996	1 418	27 773	262 743	24 839	407 769
Обязательства						
Средства других банков	3 302	31 557	63 965	212 027	-	310 851
Средства клиентов	42 350	3 693	2 608	2 134	-	50 785
Выпущенные векселя	175	-	53	1	-	229
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
– приток	(5 702)	(18)	-	-	-	(5 720)
– отток	5 778	21	-	-	-	5 799
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	-	-	244	73	317
Прочие финансовые обязательства	-	-	287	-	-	287
Субординированный долг	-	52	-	5 836	6 188	12 076
Итого	45 903	35 305	66 913	220 242	6 261	374 624
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	45 093	(33 887)	(39 140)	42 501	18 578	33 145

22 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года договорные сроки погашения торговых ценных бумаг могут быть представлены следующим образом: 1 911 миллионов рублей в категории «От 3 до 12 месяцев», 2 860 миллионов рублей в категории «От 12 месяцев до 5 лет», 782 миллиона рублей в категории «Более 5 лет».

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».

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 до 3 месяцев и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев 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 Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками (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.

Банк также ежедневно рассчитывает обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями ЦБ РФ.

Прогнозные значения нормативов ликвидности рассчитывает и отслеживает Управление контроля лимитов и позиций. В случае приближения какого-либо из нормативов к своему критическому значению Управление контроля лимитов и позиций информирует об этом начальника Казначейства и курирующего заместителя Председателя Правления и разрабатывает предложения по предотвращению нарушения установленных нормативов.

Окончательный расчет нормативов проводит Департамент планирования и отчетности.

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 2014 года и 2013 года.

	Требование	2014	2013
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	249,1%	185,1%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	254,8%	96,9%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	105,1%	103,0%

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 2014 года сумма капитала Группы, составляет 33 500 миллионов рублей (2013 г.: 29 846 миллионов рублей).

Группа определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве статей, составляющих капитал (собственные средства) кредитных организаций. Группа рассчитывает величину капитала в соответствии с Положением ЦБ РФ № 215-П и Положением ЦБ РФ № 395-П. Величина капитала, рассчитанная в соответствии с Положением № 215-П, использовалась в целях пруденциального надзора до 31 декабря 2013 года. Величина капитала, рассчитанная в соответствии с Положением № 395-П и Указанием ЦБ РФ от 25 октября 2013 года № 3090-У «О расчете величины собственных средств (капитала), обязательных нормативов и размеров (лимитов) открытых валютных позиций банковских групп», используется в целях пруденциального надзора, начиная с 1 января 2014 года, а также в информационных целях в период с 1 апреля 2013 года до 31 декабря 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года минимальное значение норматива отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учётом риска, («норматив достаточности собственных средств (капитала)») составляло 10%. По состоянию на 31 декабря 2014 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала Группы (далее – «норматив H20.1»), норматив достаточности основного капитала Группы (далее – «норматив H20.2»), норматив достаточности капитала Группы (далее – «норматив H20.0») составляют 5,5%, 5,5% и 10,0%, соответственно. Начиная с 1 января 2015 года минимальное значение норматива H20.2 составляет 6,0%.

Группа поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объёму проводимых Группой операций.

Группа ежемесячно по состоянию на первое число каждого месяца предоставляет в территориальное учреждение ЦБ РФ, осуществляющее надзор за его деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов по установленной форме. Департамент планирования и отчетности контролирует на ежедневной основе соблюдение нормативов достаточности капитала.

В случае если значения нормативов достаточности капитала приближается к пороговым значениям, установленным требованиями ЦБ РФ и внутренней политикой Группы, данная информация доводится до сведения Правления и Совета Директоров. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нормативы достаточности капитала Группы соответствовали законодательно установленному уровню.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2014 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2014
Базовый капитал	27 510
Добавочный капитал	-
Основной капитал	27 510
Дополнительный капитал	12 782
Собственные средства (капитал)	40 292
Активы, взвешенные с учетом риска	210 512
Норматив H20,1 (%)	13,1%
Норматив H20,2 (%)	13,1%
Норматив H20,0 (%)	19,1%

24 Управление капиталом (продолжение)

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2013 может быть представлен следующим образом

<i>(в миллионах российских рублей)</i>		2013
Всего капитала в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета		26 939
Плюс субординированный долг		5 964
Собственные средства (капитал)		32 903
Норматив Н1 (%)		14,7%

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 2014 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.

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.

24 Условные обязательства (продолжение)

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 2014 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (2013 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>	2014	2013
Менее 1 года	592	395
От 1 до 5 лет	1 557	694
Итого обязательств по операционной аренде	2 149	1 089

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.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску несения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы будут 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>	2014	2013
Неиспользованные кредитные линии	12 791	19 838
Гарантии выданные	15 210	10 865
Импортные аккредитивы	2 530	162
Итого обязательств кредитного характера	30 531	30 865

24 Условные обязательства (продолжение)

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>	2014	2013
Российские рубли	15 097	14 889
Доллары США	9 854	14 757
Евро	5 340	1 072
Прочие	240	147
Итого	30 531	30 865

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2014 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 3 694 миллиона рублей (2013 г.: 2 459 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

Группа осуществила оценку справедливой стоимости своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Оценка справедливой стоимости призвана определить цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в результате обычной операции между участниками рынка в текущих рыночных условиях. Однако, учитывая наличие неопределенности и использование субъективного суждения, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как стоимость, которая будет немедленно получена при продаже актива или урегулирования обязательства.

Для определения справедливой стоимости Группа использует либо котировки на активном рынке (для инструментов, обращающихся на соответствующем рынке), либо рассчитывает оценочную справедливую стоимость финансовых инструментов (для иных финансовых инструментов, таких как внебиржевые производные инструменты).

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, либо с использованием рыночных безрисковых процентных ставок и данных о рыночных кредитных спредах.

Оценочная справедливая стоимость для необращающихся инструментов рассчитывается Группой, исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Группа использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, в качестве исходных данных для которых используются только общедоступные наблюдаемые данные с соответствующего рынка.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном 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, при том 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.

Группа имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Управление контроля лимитов и позиций отвечает за независимую реализацию следующих контрольных механизмов:

- проверку исходных данных;
- проверку и процесс одобрения новых моделей и изменений к моделям;
- анализ и изучение существенных изменений в оценках.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2014		2013	
	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	1 046	4 507	10 006	-
– Корпоративные облигации	-	2 848	5 901	-
– Муниципальные облигации	-	1 659	2 470	-
– Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 046	-	1 635	-
Прочие финансовые активы	-	1 855	-	326
Производные финансовые инструменты	-	1 855	-	326
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 046	6 362	10 006	326
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	-	396	-	357
Производные финансовые инструменты	-	396	-	357
Итого финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости	-	396	-	357

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

В конце 2014 года в связи с изменениями рыночных условий в отношении ряда торговых ценных бумаг для указанных ценных бумаг больше не были доступны рыночные котировки на активном рынке. Тем не менее, было достаточно доступной информации для оценки справедливой стоимости указанных ценных бумаг на основе наблюдаемых исходных данных. Следовательно, указанные ценные бумаги балансовой стоимостью 4 507 млн. рублей были переведены с Уровня 1 на Уровень 2 в иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Торговые ценные бумаги			
- Корпоративные облигации	15,3%-16,8%	-	-
- Муниципальные облигации	15,3%-17,8%	-	-
Производные финансовые инструменты	11,6%-22,9%	0,1%-2,6%	(0,1)%-0,0%
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	11,9%-23,0%	0,1%-2,6%	(0,1)%-0,1%

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	6,1%-6,9%	0,1%-0,8%	0,1%-0,2%
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	6,1%-6,9%	0,1%-0,8%	0,1%-0,6%

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.

Нижеприведенная таблица представляет анализ справедливой стоимости отдельных финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости, с указанием уровней иерархии оценок справедливой стоимости, по которым была оценена соответствующая справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в миллионах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы					
Кредиты и авансы клиентам	-	-	308 106	308 106	313 926

Предполагаемая справедливая стоимость остальных финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 года справедливая стоимость всех финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов и авансов клиентам. Для расчета справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам использовались следующие ставки дисконтирования:

	Российские рубли	Доллары США	Евро
Корпоративные кредиты	22,0%-35,2%	1,9%-7,3%	2,0%-6,2%
Кредиты физическим лицам			
- розничные кредиты	34%	9,0%-18,0%	9,0%-20,0%
- автокредитование	29%	9,0%-18,0%	9,0%-16,0%
- ипотечные кредиты	21%	4,4%-15,5%	5,1%-15,0%

Процентные ставки, используемые для определения дисконтированной стоимости по всем финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости, кроме кредитов и авансов клиентам, несущественно отличаются от процентных ставок, представленных в Примечании 22, поэтому руководство считает, что предполагаемая справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, кроме кредитов и авансов клиентам, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

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 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	70 761	-	70 761
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	3 694	-	3 694
Торговые ценные бумаги	-	5 553	5 553
Средства в других банках	11 855	-	11 855
Кредиты и авансы клиентам	313 926	-	313 926
Производные финансовые инструменты	-	1 855	1 855
Прочие финансовые активы	125	-	125
Итого финансовых активов	400 361	7 408	407 769

В таблице ниже представлена сверка классов 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

На 31 декабря 2014 года и 2013 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 2014 года и 2013 года.

(в миллионах российских рублей)	2014	Прочие	2013	Прочие
	Материнская компания и другие компании Группы Nordea		Материнская компания и другие компании Группы Nordea	
Денежные средства и их эквиваленты	28 974	-	29 826	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 2014: 0,1%–20,2%; 2013: 6,3%–6,9%)	11 855	-	22 714	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2013: 2,0%–15,0%)	-	-	-	6
Производные финансовые инструменты — активы	1 675	-	126	-
Средства других банков	310 515	-	148 411	-
– текущие счета	52	-	344	-
– срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2014: 0,6%–16,0%; 2013: 0,8%–6,7%)	310 463	-	148 067	-
Средства клиентов	13	119	14	1 185
– текущие счета (контрактная процентная ставка: 2014: 0,1%–12,8%; 2013: 0,1%–1,0%)	-	41	1	8
– срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2014: 1,0%–12,6%; 2013: 1,0%–8,1%)	13	78	13	1 177
Производные финансовые инструменты — обязательства	231	-	316	-
Прочие обязательства	260	-	207	-
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: 2014: 3,7%–4,2%; 2013: 2,0%–4,2%)	12 076	-	7 378	-
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	161	-	99	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года (контрактная процентная ставка: 2014: 0,1%–2,3%; 2013: 0,1%–6,2%)	253 299	-	111 316	7
Прочие условные обязательства	2 500	-	2 500	-

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов на 31 декабря 2014 года и 2013 года по операциям со связанными сторонами:

	2014		2013	
	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	527	-	1 166	1
Процентные расходы	(3 070)	(22)	(1 889)	(48)
– средства других банков	(2 729)	-	(1 624)	-
– субординированный долг	(340)	-	(264)	-
– средства клиентов	(1)	(22)	(1)	(48)
Комиссионные расходы	(847)	-	(864)	1
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами	(54)	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	1 500	-	31	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	-	(1)	-	-
Административные и прочие операционные расходы	-	(384)	-	(330)

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2014			2013		
	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>	297	107	-	264	94	-
– Заработная плата	189	-	-	169	-	-
– Краткосрочные премиальные выплаты	107	107	-	94	94	-
– Выплаты в неденежной форме	1	-	-	1	-	-
<i>Долгосрочные выплаты:</i>	21	51	-	16	39	-
– Долгосрочные премиальные выплаты	21	51	-	16	39	-
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>	39	25	-	28	10	-
– Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	39	25	-	28	10	-
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>	20	-	20	15	-	15
– Выплаты в неденежной форме, основанные на акциях	20	-	20	15	-	15
Итого	377	183	20	323	143	15

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


И.В. Буланцев
Председатель Правления




Т.Н. Шарова
Главный бухгалтер