

Акционерное общество «Нордеа Банк»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение**

31 декабря 2015 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 собственном 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	12
3	Краткое изложение принципов учетной политики	12
4	Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	24
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	24
6	Новые учетные положения	25
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	28
8	Торговые ценные бумаги	29
9	Средства в других банках	31
10	Кредиты и авансы клиентам	32
11	Производные финансовые инструменты	41
12	Прочие активы	44
13	Средства других банков	44
14	Средства клиентов	45
15	Прочие обязательства	46
16	Субординированный долг	46
17	Акционерный капитал	47
18	Процентные доходы и расходы	48
19	Комиссионные доходы и расходы	48
20	Административные и прочие операционные расходы	49
21	Налог на прибыль	50
22	Корпоративное управление, внутренний контроль и управление финансовыми рисками	52
23	Управление капиталом	75
24	Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям	76
25	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	78
26	Раскрытие информации о справедливой стоимости	81
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	85
28	Операции между связанными сторонами	86
29	События после окончания отчетного периода	88

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7	49 529	70 761
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ		2 200	3 694
Торговые ценные бумаги	8	4 445	5 553
Средства в других банках	9	40 492	11 855
Кредиты и авансы клиентам	10	307 889	313 926
Производные финансовые инструменты	11	2 431	1 855
Прочие активы	12	581	273
Отложенный налоговый актив	21	-	83
Основные средства и нематериальные активы		773	1 247
ИТОГО АКТИВЫ		408 340	409 247
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	13	290 445	310 851
Средства клиентов	14	63 269	50 785
Выпущенные векселя		323	229
Производные финансовые инструменты	11	3 462	396
Отложенное налоговое обязательство	21	573	11
Прочие обязательства	15	1 265	1 399
Субординированный долг	16	18 676	12 076
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		378 013	375 747
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	11 234	11 234
Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами		80	68
Нераспределенная прибыль		19 013	22 198
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		30 327	33 500
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		408 340	409 247

Утверждено Правлением и подписано от имени Правления 15 марта 2016 года.

 И.В. Мамхегова Первый Заместитель Председателя 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.	2015	2014
Процентные доходы	18	17 168	14 329
Процентные расходы	18	(6 167)	(5 493)
Чистые процентные доходы		11 001	8 836
Резерв под обесценение кредитов клиентам и средств в других банках	9,10	(864)	(347)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитов		10 137	8 489
Комиссионные доходы	19	942	759
Комиссионные расходы	19	(1 167)	(1 082)
Доходы за вычетом расходов /(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами		421	(464)
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами		1 001	1 848
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		652	390
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(523)	(375)
Прочие операционные доходы		59	24
Административные и прочие операционные расходы	20	(5 151)	(4 933)
Прибыль до налогообложения		6 371	4 656
Расходы по налогу на прибыль	21	(1 469)	(1 022)
Прибыль за год		4 902	3 634
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год		4 902	3 634

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Акционерный капитал	Фонд вознаграждения сотрудников долевыми инструментами	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2014 года		11 234	48	18 564	29 846
Прибыль за год		-	-	3 634	3 634
Итого совокупный доход за 2014 год		-	-	3 634	3 634
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами		-	20	-	20
Остаток на 31 декабря 2014 года		11 234	68	22 198	33 500
Прибыль за год		-	-	4 902	4 902
Итого совокупный доход за 2015 год		-	-	4 902	4 902
Вознаграждение сотрудников долевыми инструментами		-	12	-	12
Объявленные дивиденды	17	-	-	(8 087)	(8 087)
Остаток на 31 декабря 2015 года		11 234	80	19 013	30 327

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2015	2014
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		16 970	14 661
Проценты уплаченные		(6 151)	(5 406)
Комиссии полученные		937	765
Комиссии уплаченные		(1 207)	(1 029)
Расходы, понесенные по операциям с финансовыми инструментами		-	(26)
Доходы, полученные/ (расходы понесенные) по операциям с финансовыми производными инструментами		3 491	(1 961)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		652	390
Прочие полученные операционные доходы		52	23
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 509)	(4 341)
Уплаченный налог на прибыль		(1 193)	(1 030)
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		9 042	2 046
<i>Чистый (прирост)/снижение по:</i>			
- обязательным резервам на счетах в ЦБ РФ		1 494	(1 235)
- торговым ценным бумагам		1 529	4 015
- средствам в других банках		(25 373)	17 226
- кредитам и авансам клиентам		70 773	8 408
- прочим активам		31	(19)
<i>Чистый прирост/(снижение) по:</i>			
- средствам других банков		(86 172)	36 616
- средствам клиентов		9 840	(46 412)
- выпущенным векселям		87	(273)
- прочим финансовым обязательствам		199	(169)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности		(18 550)	20 203
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(183)	(243)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов		7	4
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(176)	(239)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение субординированного долга		2 813	2 102
Погашение субординированного долга		-	(2 318)
Дивиденды уплаченные	17	(8 087)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(5 274)	(216)

Примечания на страницах с 11 по 88 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Нордеа Банк»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2015	2014
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и эквиваленты денежных средств		2 768	13 664
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и эквивалентов денежных средств		(21 232)	33 412
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало года		70 761	37 349
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	7	49 529	70 761

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Нордеа Банк» (далее — «Банк») и его дочерних организаций (далее — «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

Банк был создан в 1994 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций 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, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. 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 1 филиал (2014 г.: 4 филиала) и 2 дополнительных офиса (2014 г.: 18 дополнительных офисов).

В 2015 году Банк приостановил выдачу розничных кредитов, в связи с чем были закрыты филиалы и дополнительные офисы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года численность персонала составила 1 020 человек (2014 г.: 1 539 человек).

Дочерние компании и доли участия в них на 31 декабря 2015 года и 2014 года представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2015	2014
ООО «Нордеа Лизинг»	Российская Федерация	Лизинг	100%	100%
ООО «Ланвин»	Российская Федерация	Услуги	100%	100%
ООО «Матис»	Российская Федерация	Торговля	100%	100%

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Банк зарегистрирован по следующему адресу: 125040, 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

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 24). В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Таким образом, окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут значительно отличаться от текущего уровня резервов. См. Примечание 4.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая потенциальное право голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты интересов других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия. Возмещение, переданное за объект приобретения, оценивается по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных долевым инструментам и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, 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 долевого инструмента, 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 организации применяют единую учетную политику 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 может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок — это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котируемую цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной цене последнего предложения на покупку.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Группа (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией организации по управлению рисками или ее инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе финансовых активов и финансовых обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций между независимыми сторонами, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (например, цены), либо косвенно (например, рассчитанные на основе цен) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода. См. Примечание 26.

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 выплаты и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, обязательные платежи регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Метод эффективной процентной ставки — это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (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 приведенной стоимости включает все выплаты и вознаграждения уплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, 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 «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда организация 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 эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Выплаты или поступления денежных средств, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, представляют собой передачу денежных средств и эквивалентов денежных средств Группой, включая такие начисленные или зачисленные на размещенные в Группе текущие счета контрагентов Группы, суммы, как процентные доходы по займу или основная сумма долга, взысканные путем списания средств с текущего счета клиента, процентные платежи, или выданные займы, зачисленные на текущий счет клиента, представляющие собой денежные средства или эквивалент денежных средств с точки зрения клиента.

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 эквивалентов денежных средств 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа может перенести непроизводный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории займов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению займов 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 финансовыми инструментами в том периоде, в котором они возникли.

Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами. 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 некотируемой дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами, 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 нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или по группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, 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 рыночных условий.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе предусмотренных договором денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе опыта руководства в отношении объемов просроченной задолженности, которая возникнет в результате прошлых событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Опыт 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 приведенной стоимости первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

Убытки от обесценения признаются путем создания счета оценочного резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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 счета оценочного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, 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 убытков от обесценения в прибыли или убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. 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 взыскания 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 приобретению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного займа представляет собой стоимость приобретения. К акциям, полученным в собственность за неплатежи, применяется учетная политика для ассоциированных организаций в тех случаях, когда Группа приобретает значительное влияние, но не приобретает контроль.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательства кредитного характера. Группа выпускает финансовые гарантии и обязательства по предоставлению займов. 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 предоставлению кредитов и займов 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 займа, в случае если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию займа в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению займов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость займа 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 обратной покупки, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратной покупки («договоры РЕПО»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратной покупки, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в статью «Дебиторская задолженность по договорам РЕПО» консолидированного отчета о финансовом положении производится, когда принимающая сторона имеет право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить эти ценные бумаги. 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 кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки 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 консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по договору 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 консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в составе прибыли или убытка за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Основные средства. Основные средства учитываются по себестоимости, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленной амортизации основных средств и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

Затраты по незначительному ремонту и техническому обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты 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 суммы, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и ценности 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 годы, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения ценности использования или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Амортизация. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением стоимости до ликвидационной 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

Ликвидационная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

Аренда, встроенная в другие договоры, выделяется, если (а) исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и (б) договор предусматривает передачу права на использование актива.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды). Дебиторская задолженность по финансовой аренде отражается в составе кредитов и авансов клиентам.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Разница между валовой суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данные доходы признаются в течение срока лизинга с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора лизинга. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в течение срока. 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 объективного подтверждения убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов и займов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и приведенной стоимостью ожидаемых 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 сдаваемых в аренду активов.

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.

Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав доходов или расходов от урегулирования задолженности.

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 уплаченным возмещением включается в состав доходов или убытков от урегулирования задолженности.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютные договоры, 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 от операций с финансовыми производными инструментами). Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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)

Налоги на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу приняты на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают в себя расход/доход по текущим налогам и расход/доход по отложенным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в собственном капитале.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм налога на прибыль, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки основываются на оценочных показателях, если консолидированная 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 начисляется балансовым методом расчета обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением для первоначального признания отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если операция при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Остатки отложенных налогов определяются с использованием ставок налога, которые приняты или по существу приняты на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы будут восстановлены или перенесенные налоговые убытки будут использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые суммы.

Отложенный налог на прибыль не признается в отношении нераспределенной прибыли после приобретения, и других изменений резервов дочерних организаций после их приобретения в тех случаях, когда Группа контролирует политику дочерней организации в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются 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, принятого или по существу принятого на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, признаются на основе наилучшей оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Они начисляются при наличии у Группы обязанности (правовой или обусловленной практикой), возникшей в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования этой обязанности Группе потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно выполнить надежную оценку величины этой обязанности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обязательные платежи и отчисления, такие как налоги, за исключением налога на прибыль или сборов, устанавливаемых регулирующими органами, на основе информации, относящейся к периоду, предшествовавшему возникновению обязанности по уплате, признаются в качестве обязательств, когда происходит обязывающее событие, приводящее к возникновению обязательного платежа, определяемое в законодательстве как приводящее к обязанности по уплате обязательного платежа. Если уплата обязательного платежа осуществляется до того, как произошло обязывающее событие, этот платеж признается как предоплата.

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

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

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственном капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Признание 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 выплаты, 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 Группой 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 планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению займа как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных займов и прочих долговых инструментов, они списываются до приведенной 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов и займов, акций и других ценных бумаг или покупка, или продажа бизнеса, полученные при совершении лежащих в их основе 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.

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

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 долевые инструменты, 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 2015 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 72,8827 рубля за 1 доллар США (2014 г.: 56,2584 рубля за 1 доллар США) и 79,6972 рубля за 1 евро (2014 г.: 68,3427 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 фидуциарным 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 юридически защищенное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет 1) не должно зависеть от возможных будущих событий и 2) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними взносы. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и оплачиваемый отпуск по болезни, премии и льготы в немонетарной форме начисляются по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или обусловленных практикой обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности. У Группы нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Группа не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 22.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Внесение изменений в консолидированную финансовую отчетность после выпуска. Руководство Группы имеет право вносить изменения в данную консолидированную финансовую отчетность после ее выпуска.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка за год, Группа применяет 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. Такие признаки могут включать наблюдаемые 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 прошлого опыта возникновения убытков в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективным подтверждением обесценения аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих денежных потоков. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих денежных потоков, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Анализ чувствительности убытков от обесценения кредитов и авансов клиентам приведен в Примечании 10.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов и некоторых других финансовых инструментов. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оценка которых осуществляется на основе допущений, в которых не используются наблюдаемые рыночные цены, раскрыта в Примечании 26.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2015 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

6 Новые учетные положения (продолжение)

Ожидается, что данный стандарт окажет значительное влияние на резервы под обесценение кредитов и авансов клиентам Группы. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. Ожидается, что данный стандарт не повлияет значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Наличные средства	7 921	6 903
Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт» (кроме обязательных резервов)	12 250	29 531
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках:		
– Российской Федерации	4 903	1 241
– стран ОЭСР	23 495	29 343
Расчеты с торговыми системами	960	3 743
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств	49 529	70 761

Денежные средства и эквиваленты денежных средств не являются обеспеченными, обесцененными, просроченными и заложенными активами. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их справедливой стоимости.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках Российской Федерации	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках стран ОЭСР	Расчеты с торговыми системами	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	-	-	23 201	-	23 201
– ЦБ РФ	12 250	-	-	-	12 250
– с рейтингом 5	-	882	294	-	1 176
– с рейтингом 4	-	1	-	960	961
– с рейтингом 3	-	4 020	-	-	4 020
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства	12 250	4 903	23 495	960	41 608

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств (продолжение)

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):

	Остатки по счетам в ЦБ РФ и депозиты «овернайт»	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в других банках Российской Федерации	Корреспон- дентские 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>					
– материнская компания и другие компании Группы					
Nordea	-	-	28 974	-	28 974
– ЦБ РФ	29 531	-	-	-	29 531
– с рейтингом 5	-	-	369	-	369
– с рейтингом 4	-	1 241	-	3 743	4 984
Итого денежные средства и эквиваленты денежных средств, исключая наличные средства	29 531	1 241	29 343	3 743	63 858

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 3 банка-контрагента (2014 г.: 4 банка-контрагента) с совокупной суммой денежных средств и эквивалентов денежных средств, превышающей 1 000 миллионов рублей. Общая совокупная сумма этих остатков составляла 41 163 миллиона рублей (2014 г.: 67 016 миллионов рублей), или 79,6% денежных средств и эквивалентов денежных средств (2014 г.: 90,0%).

Остатки денежных средств на корреспондентских счетах в других банках Российской Федерации на 31 декабря 2015 года содержат сумму неснижаемого остатка в сумме 34 миллиона рублей по двум контрагентам (2014 г.: 87 миллионов рублей по двум контрагентам). Ограничений по снятию данных остатков нет, ограничений на использование иных денежных средств нет.

Анализ процентных ставок и структура валют денежных средств и эквивалентов денежных средств раскрыты в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами раскрыта в Примечании 28.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Корпоративные облигации	2 434	2 848
Муниципальные облигации	1 936	1 659
Облигации федерального займа (ОФЗ)	75	1 046
Итого торговые ценные бумаги	4 445	5 553

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

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2016 года по сентябрь 2025 года (2014 г.: с апреля 2015 года по ноябрь 2022 года), купонный доход от 7,9% до 12,1% (2014 г.: от 6,8% до 11,6%) и доходность к погашению от 10,8% до 12,2% (2014 г.: от 13,4% до 19,2%).

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными городскими и местными властями с номиналом в российских рублях. Облигации имеют сроки погашения с июня 2016 года по июль 2020 года (2014 г.: с ноября 2015 года по июль 2021 года), купонный доход от 7,0% до 9,0% (2014 г.: от 7,0% до 12,0%) и доходность к погашению от 9,8% до 11,7% (2014 г.: от 15,6% до 17,6%).

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. ОФЗ имеют сроки погашения с января 2016 года по июнь 2017 года (2014 г.: с июня 2015 года по июнь 2017 года), купонный доход от 6,0% до 7,4% (2014 г.: от 6,0% до 7,4%) и доходность к погашению от 7,8% до 10,3% (2014 г.: от 13,2% до 17,0%).

В таблице ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 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	-	1 936	75	2 011
- с рейтингом 5	348	-	-	348
- с рейтингом 3	2 086	-	-	2 086
Итого непросроченные и необесцененные	2 434	1 936	75	4 445
Итого долговые торговые ценные бумаги	2 434	1 936	75	4 445

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 непросроченные и необесцененные	2 848	1 659	1 046	5 553
Итого долговые торговые ценные бумаги	2 848	1 659	1 046	5 553

9 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Срочные депозиты в других банках	38 495	11 855
Договоры покупки и обратной продажи («обратное РЕПО») с другими банками	1 999	-
За вычетом резерва под обесценение	(2)	-
Итого средства в других банках	40 492	11 855

За исключением договоров обратного РЕПО, средства в других банках не имеют обеспечения.

В таблице ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Срочные депозиты в других банках	Договоры покупки и обратной продажи («обратного репо») с другими банками	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	38 488	-	38 488
– с рейтингом 5	7	-	7
– с рейтингом 3	-	1 999	1 999
За вычетом резерва под обесценение	(2)	-	(2)
Итого средства в других банках	38 493	1 999	40 492

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 2 108 миллионов рублей, полученные по договорам обратного РЕПО.

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
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	11 855	11 855
Итого средства в других банках	11 855	11 855

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы были остатки денежных средств в 1 банке (2014 г.: 1 банке) с общей суммой средств, превышающей 1 000 миллионов рублей (2014 г.: 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих средств составляла 38 488 миллионов рублей (2014 г.: 11 855 миллионов рублей), или 95% от общей суммы средств в других банках (2014 г.: 100%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы не было просроченных или обесцененных средств в других банках.

Балансовая стоимость средств в других банках равна их справедливой стоимости. Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	284 784	286 438
Ипотечные кредиты физическим лицам	20 841	23 353
Корпоративные кредиты до 10 млн евро	1 749	2 581
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	1 206	1 696
Договоры обратного РЕПО	999	-
Кредиты физическим лицам — автокредитование	594	1 092
Кредиты физическим лицам — розничные кредиты	267	454
За вычетом резерва под обесценение	(2 551)	(1 688)
Итого кредиты и авансы клиентам	307 889	313 926

Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги со справедливой стоимостью 1 089 миллионов рублей, полученные по договорам обратного РЕПО.

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение 2015 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2015 года	1 078	31	67	170	196	146	1 688
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	105	-	-	731	17	9	862
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-	-	(42)	(69)	(35)	(146)
Влияние изменения валютных курсов	148	(3)	(2)	4	-	-	147
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2015 года	1 331	28	65	863	144	120	2 551

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам в течение 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	
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 1 января 2014 года	607	138	45	32	175	178	1 175
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	310	(171)	-	132	56	20	347
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	(132)	-	(3)	(35)	(52)	(222)
Влияние изменения валютных курсов	161	196	22	9	-	-	388
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2014 года	1 078	31	67	170	196	146	1 688

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. 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 171 миллион рублей (2014 г.: 114 миллионов 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 84 миллиона рублей (2014 г.: 55 миллионов рублей) соответственно.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 22):

	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры обратного РЕПО	Кредиты физическим лицам			Итого	Из них гарантировано акционером Группы
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
(в миллионах российских рублей)									
Текущие и необесцененные									
– с рейтингом 6	8 266	-	-	-	-	-	-	8 266	6 774
– с рейтингом 5	119 598	356	-	-	-	-	-	119 954	76 687
– с рейтингом 4	131 768	1 325	1 206	-	-	-	-	134 299	59 101
– с рейтингом 3	23 264	68	-	999	-	-	-	24 331	2 724
– с рейтингом 2	919	-	-	-	-	-	-	919	-
– Кредиты без рейтинга	-	-	-	-	19 902	444	137	20 483	-
Итого текущие и необесцененные	283 815	1 749	1 206	999	19 902	444	137	308 252	145 286
Просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе									
– с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	256	13	10	279	-
– с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	191	7	8	206	-
– с задержкой платежа от 90 до 180 дней	-	-	-	-	88	4	2	94	-
– с задержкой платежа от 180 до 360 дней	-	-	-	-	130	8	10	148	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	159	118	100	377	-
Итого просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе	-	-	-	-	824	150	130	1 104	-
Индивидуально обесцененные									
– с задержкой платежа от 90 до 180 дней	969	-	-	-	60	-	-	1 029	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	55	-	-	55	-
Итого индивидуально обесцененные	969	-	-	-	115	-	-	1 084	-
За вычетом резерва под обесценение	(1 331)	(28)	(65)	-	(863)	(144)	(120)	(2 551)	-
Итого кредиты и авансы клиентам	283 453	1 721	1 141	999	19 978	450	147	307 889	145 286

10 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 акционером Группы
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро		Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты		
Текущие и необесцененные								
– 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 текущие и необесцененные	285 690	2 581	1 696	22 723	902	305	313 897	219 688
Просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе								
– 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 просроченные, но необесцененные, оцениваемые на портфельной основе	-	-	-	549	190	149	888	-
Индивидуально обесцененные								
– без задержки платежа	748	-	-	-	-	-	748	-
– с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	81	-	-	81	-
Итого индивидуально обесцененные	748	-	-	81	-	-	829	-
За вычетом резерва под обесценение	(1 078)	(31)	(67)	(170)	(196)	(146)	(1 688)	-
Итого кредиты и авансы клиентам	285 360	2 550	1 629	23 183	896	308	313 926	219 688

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Корпоративные кредиты		Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Договоры обратного РЕПО	Кредиты физическим лицам			Итого
	Свыше 10 млн евро	До 10 млн евро			Ипотечные кредиты	Автокредитование	Розничные кредиты	
(в миллионах российских рублей)								
Кредиты, обеспеченные:	63 472	637	1 206	999	20 817	533	10	87 674
– обращающимися ценными бумагами	1 967	-	-	999	-	-	-	2 966
– объектами жилой недвижимости	-	-	-	-	20 626	-	-	20 626
– другими объектами недвижимости	48 711	637	-	-	-	-	-	49 348
– станками и оборудованием	5 011	-	1 206	-	-	-	-	6 217
– прочими активами	7 783	-	-	-	191	533	10	8 517
Кредиты, гарантированные акционером Группы и другими сторонами:	160 042	792	-	-	8	12	68	160 922
– основным акционером Группы	130 118	207	-	-	-	-	-	130 325
– другими сторонами (включая поручительства физических лиц)	29 924	585	-	-	8	12	68	30 597
Необеспеченные кредиты:	61 270	320	-	-	16	49	189	61 844
– синдицированные кредиты	25 561	320	-	-	-	-	-	25 881
– прочее	35 709	-	-	-	16	49	189	35 963
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение)	284 784	1 749	1 206	999	20 841	594	267	310 440

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 2015 года. По кредитам, обеспеченным разными видами залогов, в данной таблице отражен тот вид, который берется в расчет при оценке обесценения кредита.

10 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 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 кредиты и авансы 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.

Синдицированные кредиты представляют собой участие Банка в синдикатах на следующих условиях: кредиты предоставлены с июня 2010 года по июль 2015 года (2014: с июня 2010 года по октябрь 2014 года), под ставку от 2,1% до 13,7 % (2014: от 1,9% до 14,4%), на срок от май 2016 года по ноябрь 2020 года (2014: с апреля 2015 года по ноябрь 2020 года).

10 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 2015 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	-	789	84	6	879
– объекты жилой недвижимости	-	789	-	-	789
– прочие активы	-	-	84	6	90
Оценочная справедливая стоимость обеспечения по кредитам, оцениваемым на индивидуальной основе	205	43	-	-	248
– объекты жилой недвижимости	-	43	-	-	43
– другие объекты недвижимости	205	-	-	-	205
Итого	205	832	84	6	1 127

10 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 2014 года:

(в миллионах российских рублей)	Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	Кредиты физическим лицам			Итого
		Ипотечные кредиты	Автокредитование	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

Оценочная справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на отчетную дату была определена на основании внутренней методики, разработанной Группой, которая учитывает текущую ситуацию на рынке.

В течение 2015 года Группа приобрела ряд активов путем получения контроля над обеспечением, принятым по кредитам, выданным клиентам. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость указанных активов составляет 93 миллиона рублей (2014 г.: 59 миллионов рублей), указанные активы включают землю и имущество. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи включено в состав «Прочих активов», см. Примечание 12.

На 31 декабря 2015 года справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 307 015 миллионов рублей (2014 г.: 308 106 миллионов рублей) (см. Примечание 26).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015		2014	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	149 862	48,3%	158 987	50,4%
Недвижимость	59 467	19,2%	48 946	15,5%
Добыча и разработка полезных ископаемых	36 694	11,8%	45 653	14,5%
Энергетика	25 723	8,3%	14 260	4,5%
Кредиты физическим лицам	21 702	7,0%	24 899	7,9%
Транспортировка и хранение	11 732	3,8%	13 206	4,2%
Административная деятельность и вспомогательные службы	2 225	0,7%	3 096	1,0%
Информация и связь	1 148	0,4%	4 032	1,2%
Оптовая и розничная торговля	781	0,2%	2 525	0,8%
Прочее	1 106	0,3%	10	0,0%
Итого кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	310 440	100%	315 614	100,0%

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы было 43 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей (2014 г.: 48 заемщиков с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 1 000 миллионов рублей). Совокупная сумма этих кредитов составляет 279 174 миллиона рублей, или 89,9% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2014 г.: 279 442 миллиона рублей, или 88,5% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма гарантий, полученных от Nordea Bank AB, составила 163 497 миллионов рублей (2014 г.: 253 299 миллионов рублей), что превышает балансовую стоимость гарантированных кредитов, так как покрывает всю сумму кредитного лимита на заемщика.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая сумма синдицированных кредитов, где Группа является членом синдиката, составила 44 339 миллионов рублей, или 14,3% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение (2014 г.: 70 324 миллиона рублей, или 22,3% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлены платежи к получению по финансовой аренде (валовые инвестиции в аренду) и их приведенная стоимость:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2015 года	599	719	1 318
Незаработанный финансовый доход	(63)	(49)	(112)
Резерв под обесценение	(19)	(46)	(65)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2015 года	517	624	1 141
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года	617	1 273	1 890
Незаработанный финансовый доход	(38)	(156)	(194)
Резерв под обесценение	-	(67)	(67)
Приведенная стоимость арендных платежей к получению по состоянию на 31 декабря 2014 года	579	1 050	1 629

Дебиторская задолженность по финансовой аренде в сумме 1 206 миллионов рублей (2014 г.: 1 696 миллионов рублей) относится к аренде транспортных средств.

Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

11 Производные финансовые инструменты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Валютные производные финансовые инструменты (активы)	1 823	178
Процентные производные финансовые инструменты (активы)	608	1 677
Итого производные финансовые инструменты (активы)	2 431	1 855
Валютные производные финансовые инструменты (обязательства)	(2 704)	(190)
Процентные производные финансовые инструменты (обязательства)	(758)	(206)
Итого производные финансовые инструменты (обязательства)	(3 462)	(396)
Итого производные финансовые инструменты	(1 031)	1 459

Данные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости (см. Примечание 26).

11 Производные финансовые инструменты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторами Группы по валютным производным финансовым инструментам являлись 1 крупный иностранный банк, а также 2 крупных российских компании (2014 г.: 4 крупных российских и иностранных банка). Совокупная доля дебиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 157 миллионов рублей (2014 г.: 119 миллионов рублей), или 8,6% (2014 г.: 66,9%) от общей суммы дебиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам. Совокупная доля кредиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 2 478 миллионов рублей (2014 г.: 28 миллионов рублей), или 91,6% (2014 г.: 14,7%) от общей суммы кредиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам.

По состоянию на 31 декабря 2015 года дебиторами Группы по процентным производным финансовым инструментам являлись 1 крупная российская компания и компания Группы Нордеа (2014 г.: 1 крупная российская компания и компания Группы Нордеа). Совокупная доля дебиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 583 миллиона рублей (2014 г.: 1 556 миллионов рублей), или 95,9% (2014 г.: 92,8%) от общей суммы дебиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам. Совокупная доля кредиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам, заключенным с компаниями Группы Nordea, составляла 757 миллионов рублей (2014 г.: 203 миллиона рублей), или 99,9% (2014 г.: 98,5%) от общей суммы кредиторской задолженности по процентным производным финансовым инструментам.

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по производным финансовым инструментам по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2015 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Валютные производные финансовые инструменты	Процентные производные финансовые инструменты	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	157	583	740
– с рейтингом 5	1621	-	1 621
– с рейтингом 4	45	25	70
Итого дебиторская задолженность по производным финансовым инструментам	1 823	608	2 431

В таблице ниже приводится анализ дебиторской задолженности по производным финансовым инструментам по кредитному качеству на основании внутренних рейтингов по состоянию на 31 декабря 2014 года (см. Примечание 22):

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Валютные производные финансовые инструменты	Процентные производные финансовые инструменты	Итого
– материнская компания и другие компании Группы Nordea	122	1 556	1 678
– с рейтингом 4	42	121	163
– с рейтингом 3	14	0	14
Итого долговые торговые ценные бумаги	178	1 677	1 855

11 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным производным финансовым инструментам, 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.

	2015		2014	
	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 производные финансовые инструменты: справедливая стоимость на отчетную дату				
– Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	7 970	-	930	1 190
– Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (–)	-	(47 828)	(1 693)	(4 665)
– Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	1	18	579	3 615
– Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (–)	-	(1)	(382)	(7)
– Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	45 131	1 419	877
– Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (–)	(6 151)	(18)	(678)	(1 238)
– Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	3	-	3	38
– Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)	-	(6)	-	-
Чистая справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	1 823	(2 704)	178	(190)

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 производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 39 330 миллионов рублей (2014 г.: 36 863 миллиона рублей).

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

12 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Дебиторская задолженность	80	111
Комиссионный доход к получению	22	9
Прочие	7	5
Итого прочие финансовые активы	109	125
Предоплаты по налогу на прибыль	343	31
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	93	59
Авансовые платежи и предоплаты	32	28
Прочие	4	30
Итого прочие нефинансовые активы	472	148
Итого прочие активы	581	273

На 31 декабря 2015 года Группой не создан резерв под обесценение прочих финансовых активов (2014 г.: не создан). По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года у Группы не было просроченных или обесцененных прочих активов, обеспечения прочие активы не имеют.

Ожидается, что все перечисленные выше активы будут возмещены в течение двенадцати месяцев после конца года, за исключением обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, в сумме 93 миллиона рублей (2014 г.: 59 миллионов рублей).

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой объекты недвижимости, полученные Группой при урегулировании просроченных займов. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Эти активы не отвечают определению внеоборотных активов, предназначенных для продажи, и классифицированы как инвестиционная собственность в соответствии с МСФО (IAS 40) «Инвестиционная собственность».

Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 26.

13 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Срочные депозиты других банков	286 936	310 793
Корреспондентские счета других банков	3 508	58
Итого средства других банков	290 444	310 851

На 31 декабря 2015 года срочные депозиты других банков имеют даты погашения с января 2016 года по май 2020 года (2014 г.: с января 2015 года по декабрь 2017 года) и эффективные процентные ставки от 0,8% до 10,0% (2014 г.: от 0,6% до 16,0%).

На 31 декабря 2015 года срочные депозиты других банков включали депозиты от материнской компании и других компаний Группы Nordea в сумме 286 232 миллиона рублей (2014 г.: 310 463 миллиона рублей), или 98,5% от общей суммы средств других банков (2014 г.: 99,9%).

Анализ процентных ставок средств других банков представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 26.

14 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Юридические лица		
– Текущие/расчетные счета	33 721	26 465
– Срочные депозиты	18 488	15 311
Физические лица		
– Текущие счета/счета до востребования	2 614	3 676
– Срочные депозиты	8 446	5 333
Итого средства клиентов	63 269	50 785

В таблице ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015		2014	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	12 315	19,5%	6 519	12,8%
Физические лица	11 060	17,5%	9 009	17,7%
Финансовые и страховые организации	9 710	15,3%	1 162	2,3%
Оптовая и розничная торговля	9 466	15,0%	8 795	17,3%
Недвижимость	4 487	7,1%	3 410	6,7%
Строительство	3 897	6,2%	3 648	7,2%
Информация и связь	3 674	5,8%	3 980	7,8%
Транспортировка и хранение	3 156	5,0%	4 221	8,3%
Добыча и разработка полезных ископаемых	2 771	4,4%	5 457	10,7%
Административная деятельность и вспомогательные службы	795	1,2%	330	0,6%
Профессиональные услуги и научно-техническая деятельность	688	1,1%	1 441	2,8%
Энергетика	576	0,9%	2 283	4,5%
Прочее	674	1,0%	530	1,3%
Итого средства клиентов	63 269	100%	50 785	100,0%

На 31 декабря 2015 года у Группы было 7 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей (2014 г.: 6 клиентов с остатками по каждому клиенту свыше 1 000 миллионов рублей). Общая сумма остатков по этим клиентам составила 17 779 миллионов рублей, или 28,1% всех средств клиентов (2014 г.: 10 651 миллион рублей, или 21,0%).

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 26.

15 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Обязательства по уплате комиссии по полученным гарантиям	220	265
Обязательства по уплате комиссии по полученным аккредитивам	-	6
Кредиторская задолженность	7	3
Прочее	18	13
Итого прочие финансовые обязательства	245	287
Начисленные затраты на вознаграждения сотрудникам	924	948
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	57
Резерв на юридические иски	-	48
Предоплаченные процентные доходы	41	34
Предоплаты от лизингополучателей	8	4
Прочее	47	21
Итого прочие нефинансовые обязательства	1 020	1 112
Итого прочие обязательства	1 265	1 399

Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 26.

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	Октябрь 2015	27 октября 2025	45 000	Доллары США	ЛИБОР + 7,07%
Nordea Bank AB	Ноябрь 2008	12 ноября 2025	60 000	Доллары США	ЛИБОР + 6,59%
Nordea Bank AB	Ноябрь 2008	12 ноября 2025	36 000	Евро	ЕВРИБОР + 6,66%

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость субординированного долга составила 18 676 миллионов рублей (2014 г.: 12 076 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 28. Раскрытие информации о справедливой стоимости представлено в Примечании 26.

17 Акционерный капитал

Акционерный 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 2014 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2014 года	101 090	1 372	9 862	11 234
На 31 декабря 2015 года	101 090	1 372	9 862	11 234

По состоянию на 31 декабря 2015 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 тысяч рублей за акцию (2014 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.

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Банка до пересчета взносов в капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 10 669 миллионов рублей (2014 г.: 10 669 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 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.

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль в резервы на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2015 года резервы Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 3 229 миллионов рублей (2014 г.: 3 179 миллионов рублей).

По состоянию на отчетную дату были объявлены и полностью выплачены дивиденды в размере 8 087 миллионов рублей (2014 г.: дивиденды объявлены не были).

18 Процентные доходы и расходы*(в миллионах российских рублей)*

	2015	2014
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	15 057	11 825
Средства в других банках	1 690	1 892
Долговые торговые ценные бумаги	421	612
Итого процентные доходы	17 168	14 329
Процентные расходы		
Срочные депозиты других банков	3 480	2 800
Срочные депозиты юридических лиц	1 335	1 773
Субординированный долг	596	340
Срочные депозиты физических лиц	401	294
Текущие/расчетные счета	339	275
Выпущенные векселя	16	11
Итого процентные расходы	6 167	5 493
Чистые процентные доходы	11 001	8 836

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

19 Комиссионные доходы и расходы*(в миллионах российских рублей)*

	2015	2014
Комиссионные доходы		
Комиссия по расчетным операциям	258	226
Комиссия по выданным гарантиям	198	158
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	147	137
Комиссия по операциям с таможенными картами	80	50
Комиссия по выданным аккредитивам	78	20
Комиссия за управление денежными средствами	58	47
Агентская комиссия, полученная при продаже страховых контрактов	24	34
Комиссия по кассовым операциям	22	29
Прочее	77	58
Итого комиссионные доходы	942	759
Комиссионные расходы		
Комиссия по полученным гарантиям	943	845
Комиссии по расчетам пластиковыми картами	87	78
Комиссия по операциям с таможенными картами	71	32
Комиссия по расчетным операциям	29	26
Комиссионные расходы в пользу биржевых организаций	22	-
Прочее	15	101
Итого комиссионные расходы	1 167	1 082
Чистый комиссионный расход	(225)	(323)

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

20 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Расходы на содержание персонала	3 259	3 299
Расходы по аренде и лизингу	456	424
Списание основных средств и нематериальных активов	359	37
Амортизация основных средств и нематериальных активов	298	323
Расходы на информационные технологии	185	213
Расходы на содержание зданий	119	157
Расходы, связанные с услугами связи	116	111
Расходы, связанные с охранными услугами	69	101
Профессиональные услуги	35	41
Рекламные и маркетинговые услуги	30	58
Страхование	5	5
Прочее	220	164
Итого административных и прочих операционных расходов	5 151	4 933

В 2015 году в связи с закрытием розничного бизнеса Группа списала основные средства и нематериальные активы в сумме 359 миллионов рублей.

В расходы на содержание персонала включены ежегодные премии сотрудникам и членам Правления за 2015 год в общей сумме 529 миллионов рублей (2014 г.: 508 миллионов рублей) и установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 502 миллиона рублей (2014 г.: 487 миллионов рублей).

Расходы на содержание персонала включают основанное на акциях вознаграждение в сумме 12 миллионов рублей (2014 г.: 20 миллионов рублей), которое выплачивается персоналу Группы непосредственно акционерами.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

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>	2015	2014
Текущий налог на прибыль	824	975
Отложенный налог на прибыль	645	47
Расход по налогу на прибыль за год	1 469	1 022

(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 Группы в 2015 году, составляет 20% (2014 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015		2014	
Прибыль до налогообложения	6 371	100,0%	4 656	100,0%
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей законодательно установленной ставке	1 274	20,0%	931	20,0%
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:				
– Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(9)	(0,1%)	(12)	(0,3%)
– Необлагаемые расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	204	3,2%	103	2,2%
Расход по налогу на прибыль за год	1 469	23,1%	1 022	21,9%

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 консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц.

	1 января 2014 года	Восстанов- лено (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 года	Восстанов- лено (отнесено) на счет прибылей и убытков	31 декабря 2015 года
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих (увеличивающих) налогооблагаемую базу					
Основные средства и нематериальные активы	(56)	(11)	(67)	(2)	(69)
Резерв под обесценение кредитов	(441)	153	(288)	(1 040)	(1 328)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	82	78	160	(84)	76
Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов	6	(298)	(292)	502	210
Наращенные расходы на содержание персонала	172	18	190	(5)	185
Амортизация комиссионных доходов по синдицированным кредитам	230	51	281	9	290
Чистые инвестиции в лизинг	27	(38)	(11)	(14)	(25)
Наращенные доходы и расходы	93	6	99	(8)	91
Прочее	6	(6)	-	(3)	(3)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	119	(47)	72	(645)	(573)
Признанный отложенный налоговый актив	616	306	730	511	852
Признанное отложенное налоговое обязательство	(497)	(353)	(658)	(1 156)	(1 425)
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	119	(47)	72	(645)	(573)

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 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;
- Олли Петтери Лехтинен — член Совета Директоров;
- Клаус Асбьорн Стер — член Совета Директоров.

В октябре 2015 года из состава Совета вышел Ари Антеро Капери.

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 2015 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;
- Александр Евгеньевич Кузнецов — Заместитель Председателя;
- Петри Хейкки Юхани Лойкканен — Финансовый Директор, Заместитель Председателя;
- Михаил Вячеславович Поляков — Заместитель Председателя;
- Татьяна Николаевна Шарова — Главный Бухгалтер, Заместитель Председателя.

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

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 по российским стандартам бухгалтерского учета и консолидированной отчетности по МСФО, 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.

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 Группы 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;

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

- 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.

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;

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

- 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.

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 ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также в течение 2015 и 2014 годов, значения обязательных нормативов Банка и Группы 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.

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

Политика Группы 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.

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».

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

Блок рисков состоит из:

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

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 Группе 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 3% от суммы чистых активов.

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

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.

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 рисковой 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 рисковой премии. Однако внутренняя модель ожидаемых убытков, используемая для управления кредитным риском, отличается от требований МСФО (IAS) 39 в отношении резервов под обесценение, которые основаны не на ожидаемых убытках, как отражено в данной консолидированной финансовой отчетности, а на убытках, понесенных на отчетную дату («модель понесенных убытков») (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.

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

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.

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 2015 года и 31 декабря 2014 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 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	Требование	2015, %	2014, %
Норматив Н21	Не более 25%	20,3%	14,7%
Норматив Н22	Не более 800%	386,7%	273,6%

Группа управляет кредитным риском в отношении кредитов и авансов клиентам, 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 недвижимость, гарантии от акционера Группы, товары, продукты производства, товарные ценности, обращающиеся ценные бумаги и др.

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 2015 года				На 31 декабря 2014 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	45 297	52 381	38 961	31 877	67 607	36 515	380	31 472
Доллары США	308 971	271 370	(39 858)	(2 257)	296 173	292 884	(4 238)	(949)
Евро	50 145	49 930	19	234	41 955	45 657	3 805	103
Прочее	251	248	(5)	(2)	171	208	41	4
Итого	404 664	373 929	(883)	29 852	405 906	375 264	(12)	30 630

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 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 2015 года	На 31 декабря 2014 года
	Воздействие на прибыль или убыток после налогообложения	Воздействие на прибыль или убыток после налогообложения
Укрепление доллара США на 50%	(903)	(380)
Ослабление доллара США на 50%	903	380
Укрепление евро на 50%	94	41
Ослабление евро на 50%	(94)	(41)
Укрепление прочих валют на 50%	(1)	2
Ослабление прочих валют на 50%	1	(2)
Общая сумма в случае укрепления всех валют на 50%	(810)	(337)
Общая сумма в случае ослабления всех валют на 50%	810	337

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 2015 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	197 362	121 419	18 534	20 132	7 105	364 552
Финансовые обязательства, подверженные риску изменения процентных ставок	169 946	156 580	14 602	1 599	-	342 727
Влияние производных инструментов	18 933	7 850	(4 834)	(17 429)	(4 520)	-
Чистый разрыв по процентным ставкам	46 349	(27 311)	(902)	1 104	2 585	21 825

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

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска на 31 декабря 2014 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востре- бования 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

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 2015 года снижение/повышение процентных ставок на 200 базисных пунктов (2014 г.: на 200 базисных пунктов) при условии, что другие переменные остались бы неизменными, уменьшило/увеличило бы прибыль и капитал на 341 миллион рублей (2014 г.: увеличило/уменьшило на 77 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>	2015	2014
Увеличение ставки на 200 б.п.	1 568	884
Уменьшение ставки на 200 б.п.	(1 568)	(884)

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

Следующая далее таблица отражает диапазон процентных ставок по процентным активам и обязательствам, не учитываемым по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года.

	2015	2014
Средства в других банках		
Срочные депозиты в других банках	0,3% - 11,2%	0,1% - 20,2%
Кредиты и авансы клиентам		
Корпоративные кредиты	1,9% - 16,1%	1,9% - 35,2%
Кредиты физическим лицам	1,2% - 28,0%	5,5% - 38,9%
Средства других банков		
Срочные депозиты других банков	0,8% - 10,0%	0,6% - 16,0%
Средства клиентов		
Текущие/расчетные счета	0,1% - 9,5%	0,1% - 13,3%
Срочные депозиты	0,1% - 17,1%	0,1% - 25,0%
Выпущенные векселя		
Векселя	0,1% - 10,3%	0,2% - 11,0%
Субординированный долг		
Субординированный долг	3,9% - 7,4%	3,7% - 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. Финансовый результат и собственный капитал Группы на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2014 г.: существенное воздействие отсутствовало).

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 2015 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	26 032	23 497	-	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 200	-	-	2 200
Торговые ценные бумаги	4 445	-	-	4 445
Средства в других банках	2 001	38 491	-	40 492
Кредиты и авансы клиентам	242 431	28 729	36 729	307 889
Производные финансовые инструменты	1 847	584	-	2 431
Прочие финансовые активы	87	21	1	109
Итого финансовых активов	279 043	91 322	36 730	407 095
Финансовые обязательства				
Средства других банков	345	290 092	8	290 445
Средства клиентов	60 257	2 038	974	63 269
Выпущенные векселя	323	-	-	323
Производные финансовые инструменты	1 799	1 663	-	3 462
Прочие финансовые обязательства	25	220	-	245
Субординированный долг	-	18 676	-	18 676
Итого финансовых обязательств	62 749	312 689	982	376 420
Чистая позиция по балансовым финансовым инструментам	216 294	(221 367)	35 748	30 675
Обязательства кредитного характера (Примечание 24)	26 514	3 103	-	29 617

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 2014 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	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

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 ЦБ РФ, 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 ЦБ РФ;
- 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 2015 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, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы, по состоянию на 31 декабря 2015 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 эквиваленты денежных средств	49 529	-	-	-	-	49 529	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	402	23	444	1 222	109	2 200	2 200
Торговые ценные бумаги	4 445	-	-	-	-	4 445	4 445
Средства в других банках	40 502	-	-	-	-	40 502	40 492
Кредиты и авансы клиентам	6 228	5 798	78 148	238 330	29 285	357 789	307 889
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
– приток	6 239	7	-	-	-	6 246	6 246
– отток	(6 151)	(6)	-	-	-	(6 157)	(6 157)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	1	4	1 654	668	15	2 342	2 342
Прочие финансовые активы	-	-	109	-	-	109	109
Итого	101 196	5 826	80 355	240 220	29 409	457 006	407 095
Обязательства							
Средства других банков	9 179	1 616	73 325	209 071	-	293 191	290 445
Средства клиентов	60 830	1 025	1 383	184	-	63 422	63 269
Выпущенные векселя	182	45	81	22	-	330	323
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>							
– приток	(45 179)	(7)	-	-	-	(45 186)	(45 186)
– отток	46 239	7	-	-	-	46 246	46 246
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>	-	1	1 552	654	195	2 402	2 402
Прочие финансовые обязательства	-	-	245	-	-	245	245
Субординированный долг	62	206	808	4 304	23 210	28 590	18 676
Итого	71 313	2 893	77 394	214 235	23 405	389 240	376 420
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	29 883	2 933	2 961	25 985	6 004	67 766	30 675
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам нарастающим итогом	29 883	32 816	35 777	61 762	67 766	-	-
Обязательства кредитного характера (Примечание 24)	29 617	-	-	-	-	29 617	29 617

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, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 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 эквиваленты денежных средств	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 (Примечание 24)	30 531	-	-	-	-	30 531	30 531

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 сроков.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 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
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	49 529	-	-	-	-	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	402	23	444	1 222	109	2 200
Торговые ценные бумаги	4 445	-	-	-	-	4 445
Средства в других банках	40 492	-	-	-	-	40 492
Кредиты и авансы клиентам	1 163	260	36 355	250 466	19 645	307 889
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
– приток	6 239	7	-	-	-	6 246
– отток	(6 151)	(6)	-	-	-	(6 157)
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>						
	1	4	1 654	668	15	2 342
Прочие финансовые активы	-	-	109	-	-	109
Итого	96 120	288	38 562	252 356	19 769	407 095
Обязательства						
Средства других банков	12 565	1 037	70 588	206 255	-	290 445
Средства клиентов	55 211	2 759	4 489	810	-	63 269
Выпущенные векселя	181	44	78	20	-	323
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе</i>						
– приток	(45 179)	(7)	-	-	-	(45 186)
– отток	46 239	7	-	-	-	46 246
<i>Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе</i>						
	-	1	1 552	654	195	2 402
Прочие финансовые обязательства	-	-	245	-	-	245
Субординированный долг	44	93	-	-	18 539	18 676
Итого	69 061	3 934	76 952	207 739	18 734	376 420
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	27 059	(3 646)	(38 390)	44 617	1 035	30 675

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

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения, которые были проанализированы ключевым управленческим персоналом Группы), отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 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 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	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 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 Банка, рассчитанные по состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года.

	Требование	2015	2014
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	Не менее 15%	257,2%	249,1%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	Не менее 50%	312,5%	254,8%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	Не более 120%	91,7%	105,1%

23 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2015 года, составляла 30 327 миллионов рублей (2014 г.: 33 500 миллионов рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

По состоянию на 31 декабря 2015 года минимальные значения норматива достаточности базового капитала Группы (далее – «норматив Н20.1»), норматив достаточности основного капитала Группы (далее – «норматив Н20.2»), норматив достаточности капитала Группы (далее – «норматив Н20.0») составляют 5,0%, 6,0% и 10,0%, соответственно (2014 г.: 5,0%, 5,5% и 10,0%, соответственно).

Группа поддерживает достаточность капитала на уровне, который соответствует характеру и объему 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 2015 года и 31 декабря 2014 года, а также в течение 2015 и 2014 годов нормативы достаточности капитала Группы и Банка соответствовали законодательно установленному уровню.

Расчет уровня достаточности капитала в соответствии с требованиями ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года может быть представлен следующим образом:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Базовый капитал	24 667	27 510
Добавочный капитал	-	-
Основной капитал	24 667	27 510
Дополнительный капитал	19 607	12 782
Собственные средства (капитал)	44 274	40 292
Активы, взвешенные с учетом риска	275 090	210 512
Норматив Н20,1 (%)	9,0%	13,1%
Норматив Н20,2 (%)	9,0%	13,1%
Норматив Н20,0 (%)	16,1%	19,1%

24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям

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 консолидированной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства. Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу принятое на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором было принято решение о поведении проверки. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной. Руководство внедрило систему внутреннего контроля в целях выполнения требований действующего законодательства о трансфертном ценообразовании.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких сделках. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов в том случае, если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Договорные обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные арендные платежи по операционной аренде без права досрочного прекращения, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Менее 1 года	372	592
От 1 до 5 лет	901	1 557
Более 5 лет	157	159
Итого обязательства по операционной аренде	1 430	2 308

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 сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме 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>	2015	2014
Неиспользованные кредитные линии	10 001	12 791
Гарантии выданные	16 230	15 210
Импортные аккредитивы	3 386	2 530
Итого обязательств кредитного характера	29 617	30 531

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. По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 2 миллиона рублей (2014 г.: 1 миллион рублей).

24 Условные факты хозяйственной жизни и договорные обязательства по будущим операциям (продолжение)

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015	2014
Российские рубли	23 184	15 097
Доллары США	4 379	9 854
Евро	1 774	5 340
Прочие	280	240
Итого	29 617	30 531

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. На 31 декабря 2015 года обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ на сумму 2 200 миллионов рублей (2014 г.: 3 694 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ, и не предназначенные для финансирования ежедневных операций, как это описано в Примечании 3.

25 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.

25 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (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 2015 года.

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
				Финансовые инстру- менты	Полученное денежное обеспечение	
(в миллионах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) - (d) - (e)
АКТИВЫ						
Средства в других банках						
Срочные депозиты в других банках	38 495	-	38 495	(762)	-	37 733
Договоры «обратного РЕПО»	1 998	-	1 998	(1 998)	-	-
Кредиты и авансы клиентам						
Договоры «обратного РЕПО»	999	-	999	(999)	-	-
Производные финансовые инструменты						
Производные финансовые инструменты	2 431	-	2 431	(785)	-	1 646
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	43 923	-	43 923	(4 544)	-	39 379
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Производные финансовые инструменты						
Производные финансовые инструменты	3 462	-	3 462	(785)	(762)	1 915
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	3 462	-	3 462	(785)	(762)	1 915

25 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (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.

	Валовые суммы до выполнения взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Валовые суммы взаимозачета, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении	Нетто-сумма после проведения взаимозачета, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении	Суммы, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичных соглашений, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении		Нетто-сумма риска
				Финансовые инструменты	Полученное денежное обеспечение	
(в миллионах российских рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	(d)	(e)	(c) -(d) - (e)
АКТИВЫ						
<i>Производные финансовые инструменты</i>						
Производные финансовые инструменты	231	-	231	(231)	-	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	231	-	231	(231)	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
<i>Производные финансовые инструменты</i>						
Производные финансовые инструменты	231	-	231	(231)	-	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генерального соглашения о неттинге или аналогичного соглашения	231	-	231	(231)	-	-

Сумма взаимозачета в консолидированном отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (b), является наименьшей из: (i) валовой суммы до выполнения взаимозачета, отраженной в колонке (a), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету. Аналогично, суммы в столбцах (d) и (e) ограничены риском, отраженным в столбце (c) для каждого отдельного инструмента, что позволяет избежать недооценки конечного чистого риска.

26 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 - полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

Многократные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые стандартами бухгалтерского учета в консолидированном отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся многократные оценки справедливой стоимости:

	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого	Уро- вень 1	Уро- вень 2	Уро- вень 3	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
<i>Торговые ценные бумаги</i>								
- Корпоративные облигации	2 434	-	-	2 434	-	2 848	-	2 848
- Муниципальные облигации	1 936	-	-	1 936	-	1 659	-	1 659
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	75	-	-	75	1 046	-	-	1 046
<i>Прочие финансовые активы</i>								
- Валютные производные финансовые инструменты	-	1 823	-	1 823	-	178	-	178
- Процентные производные финансовые инструменты	-	608	-	608	-	1 677	-	1 677
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
- Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	-	-	93	93	-	-	59	59
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	4 445	2 431	93	9 967	1 046	6 362	59	7 467
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
- Валютные производные финансовые инструменты	-	2 704	-	2 704	-	190	-	190
- Процентные производные финансовые инструменты	-	758	-	758	-	206	-	206
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	-	3 462	-	3 462	-	396	-	396

26 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

Инвестиции, включенные в категорию торговых ценных бумаг перестали обращаться на активном рынке в октябре 2014 года в связи со снижением ликвидности финансовых рынков и были отражены в приведенном выше анализе на 31 декабря 2014 года как финансовые инструменты Уровня 2. В ноябре 2015 года восстановилась торговая активность на финансовых рынках и инвестиции были реклассифицированы и отражены в приведенном выше анализе на 31 декабря 2015 года как финансовые инструменты Уровня 1.

В таблице ниже приведены модели оценки и описание исходных данных, использованных в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 2 по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в миллионах российских рублей)	Справедливая стоимость	Модель оценки	Используемые исходные данные
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ			
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
<i>Прочие финансовые активы</i>			
- Валютные производные финансовые инструменты	1 823	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые форвардных валютных курсов
- Процентные производные финансовые инструменты	608	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые процентных ставок
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ			
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Прочие финансовые обязательства</i>			
- Валютные производные финансовые инструменты	2 704	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые форвардных валютных курсов
- Процентные производные финансовые инструменты	758	Модель дисконтированных денежных потоков	Кривые процентных ставок
ИТОГО МНОГОКРАТНЫЕ ОЦЕНКИ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ НА УРОВНЕ 2			
	(1 031)		

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 2 не произошло (2014 г.: не произошло).

По состоянию на 31 декабря 2015 года при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 2 использовались следующие ставки дисконтирования:

	Рубли	Доллары США	Евро
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	9,7%-10,8%	0,6%-3,1%	(0,3)%-1,0%
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	1,7%-10,8%	0,6%-3,1%	(0,2)%-1,0%

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			
<i>Торговые ценные бумаги</i>			
- 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%

26 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

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

В отношении обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов был проведен расчет справедливой стоимости Уровня 3 силами внутренних специалистов Группы. Оценки были выполнены, используя рыночный подход, основанный на анализе предложений и/или результатов продаж сопоставимых объектов. При оценке применялись различные поправочные коэффициенты к рыночным ценам объектов, сопоставимых со зданиями и землей Группы, чтобы получить сравнимую рыночную стоимость оцениваемых зданий и земли. Данные поправочные коэффициенты включают в себя коэффициент на качество объекта, транспортную доступность объекта и другие индивидуальные физические характеристики. Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий и земли. Например, при изменении корректировки на плюс/минус 10 процентов оценка стоимости зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2015 года была бы на 9 миллионов рублей (2014: 6 миллионов рублей) больше/меньше.

(б) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

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:

	31 декабря 2015 года				31 декабря 2014 года			
	Спра- ведли- вая стои- мость	Спра- ведли- вая стои- мость	Спра- ведливая стои- мость	Балан- совая стои- мость	Спра- вед- ливая стои- мость	Спра- ведли- вая стои- мость	Спра- ведливая стои- мость	Балан- совая стои- мость
	Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3		Уровня 1	Уровня 2	Уровня 3	
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Финансовые активы								
Кредиты и авансы клиентам	-	-	307 015	307 889	-	-	308 106	313 926
ИТОГО	-	-	307 015	307 889	-	-	308 106	313 926

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

Справедливая стоимость статей "Средства в других банках", "Прочие финансовые активы", "Средства других банков", "Средства клиентов", "Субординированный долг", "Выпущенные векселя", "Прочие финансовые обязательства" были определены с использованием методик, соответствующим Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

Обязательства дисконтируются по ставке привлечения дополнительных заемных средств Группы. Обязательства, подлежащие погашению по требованию, дисконтировались, начиная с первого дня потенциального предъявления требования о погашении обязательства Группой.

26 Раскрытие информации по справедливой стоимости (продолжение)

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством были сделаны следующие допущения для расчета предполагаемых будущих потоков денежных средств от кредитов и авансов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2015 года для расчета справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам использовались следующие ставки дисконтирования :

	Российские рубли	Доллары США	Евро
Корпоративные кредиты	13,4%-20,0%	2,1%-9,7%	1,9%-4,8%
Кредиты физическим лицам			
- розничные кредиты	22%	9,0%-21,0%	9,0%-20,0%
- автокредитование	17%	9,0%-18,0%	9,0%-16,0%
- ипотечные кредиты	13%	1,2%-15,9%	3,9%-11,2%

По состоянию на 31 декабря 2014 года 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 клиентов, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

27 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) займы и дебиторская задолженность и (б) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли.

В таблице ниже представлена сверка агрегированных категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2015 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Торговые активы	Дебиторская задолжен- ность по финансовой аренде	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Активы				
Денежные средства и эквиваленты				
денежных средств	49 529	-	-	49 529
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 200	-	-	2 200
Торговые ценные бумаги	-	4 445	-	4 445
Средства в других банках				
- Срочные депозиты в других банках	38 493	-	-	38 493
- Договоры «обратного РЕПО»	-	1 999	-	1 999
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты свыше 10 млн евро	284 784	-	-	284 784
- Ипотечные кредиты физическим лицам	20 841	-	-	20 841
- Корпоративные кредиты до 10 млн евро	1 749	-	-	1 749
- Кредиты физическим лицам — автокредитование	594	-	-	594
- Кредиты физическим лицам — розничные кредиты	267	-	-	267
- Договоры «обратного РЕПО»	-	999	-	999
- Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1 206	1 206
Производные финансовые инструменты	-	2 431	-	2 431
Прочие финансовые активы	109	-	-	109
Итого финансовых активов	394 818	9 874	1 206	405 898

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2014 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Торговые активы	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>			
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

На 31 декабря 2015 года и 2014 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.

28 Операции между 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.

В категорию “Другие компании Группы Nordea” были включены компании, находящиеся под контролем Nordea Bank AB.

(в миллионах российских рублей)	2015			2014		
	Материн- ская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управлен- ческий персонал
Денежные средства и их эквиваленты	-	23 201	-	-	28 974	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 2015: 0,3%–11,2%; 2014: 0,1%–20,2%)	-	38 488	-	-	11 855	-
Производные финансовые инструменты — активы	-	740	-	-	1 675	-
Средства других банков — текущие счета	273 823	15 481	-	248 684	61 831	-
— срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2015: 0,8%–10,0%; 2014: 0,6%–16,0%)	-	3 072	-	-	52	-
Средства клиентов — текущие счета (контрактная процентная ставка: 2015: 1,0%; 2014: 0,1%–12,8%)	273 823	12 409	-	248 684	61 779	-
— срочные депозиты (контрактная процентная ставка: 2015: 0,1%–15,6%; 2014: 1,0%–12,6%)	7 521	-	1 216	13	-	119
Производные финансовые инструменты — обязательства	4	-	5	-	-	41
Прочие обязательства	7 517	-	1 211	13	-	78
Субординированный долг (контрактная процентная ставка: 2015: 3,9%–7,4%; 2014: 3,7%–4,2%)	-	3 235	-	-	231	-
Гарантии, выпущенные Группой по состоянию на конец года	220	1	-	260	-	-
Гарантии, полученные Группой по состоянию на конец года (контрактная процентная ставка: 2015: 0,1%–2,3%; 2014: 0,1%–2,3%)	18 676	-	-	12 076	-	-
Прочие условные обязательства	-	356	-	-	161	-
	163 497	-	-	253 299	-	-
	-	2 500	-	-	2 500	-

28 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 2015 года и 2014 года.

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов за 2015 год и 2014 год по операциям со связанными сторонами:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2015			2014		
	Материн- ская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управлен- ческий персонал	Материн- ская компания	Другие компании Группы Nordea	Ключевой управлен- ческий персонал
Процентные доходы	-	182	-	-	527	-
Процентные расходы	(3 822)	(241)	(22)	(2 388)	(682)	(22)
– средства других банков	(3 221)	(241)	-	(2 047)	(682)	-
– субординированный долг	(596)	-	-	(340)	-	-
– средства клиентов	(5)	-	(22)	(1)	-	(22)
Комиссионные расходы	(934)	(7)	-	(842)	(5)	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами	-	-	-	-	(54)	-
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	-	(1 828)	-	-	1 500	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	-	2	-	-	-	(1)
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(470)	-	-	(384)

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2015			2014		
	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>	310	100	-	297	107	-
– Заработная плата	209	-	-	189	-	-
– Краткосрочные премиальные выплаты	100	100	-	107	107	-
– Выплаты в неденежной форме	1	-	-	1	-	-
<i>Долгосрочные выплаты:</i>	76	124	-	21	51	-
– Долгосрочные премиальные выплаты	76	124	-	21	51	-
<i>Выплаты по окончании трудовой деятельности:</i>	62	35	-	39	25	-
– Затраты на государственное пенсионное и социальное обеспечение	62	35	-	39	25	-
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>	12	-	12	20	-	20
– Выплаты в неденежной форме, основанные на акциях	12	-	12	20	-	20
Итого	460	259	12	377	183	20

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

29 События после окончания отчетного периода

В феврале 2016 года Буланцев И.В. прекратил полномочия Председателя Правления Банка. Поляков М.В. был назначен исполняющим обязанности Председателя Правления Банка. 14 марта 2016 года назначение Полякова М.В. на должность председателя Правления Банка было согласовано с ЦБ РФ.

Е.В. Филиппова
Генеральный директор
АО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
15 марта 2016 года

Пронумеровано, прошнуровано, скреплено печатью 89 (восемьдесят девять) листов.

