

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**государственной корпорации**  
**«Банк развития и внешнеэкономической деятельности**  
**(Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций**  
за 2014 год

Апрель 2015 г.

**Аудиторское заключение о консолидированной финансовой отчетности  
государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической  
деятельности (Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	11
2. Основа подготовки отчетности	14
3. Переклассификация сравнительной информации	16
4. Основные дочерние организации	17
5. Основные положения учетной политики	20
6. Существенные учетные суждения и оценки	47
7. Объединение бизнеса	49
8. Информация по сегментам	52
9. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России	57
10. Агентские операции	60
11. Денежные средства и их эквиваленты	60
12. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61
13. Средства в банках	64
14. Производные финансовые инструменты	66
15. Кредиты клиентам	67
16. Инвестиционные финансовые активы	73
17. Задолженность Правительства РФ	76
18. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	77
19. Основные средства	79
20. Налогообложение	81
21. Прочие расходы от обесценения и резервы	84
22. Прочие активы и обязательства	84
23. Средства банков	86
24. Средства клиентов	88
25. Выпущенные долговые ценные бумаги	89
26. Обязательства по договорам финансового лизинга	93
27. Капитал	93
28. Договорные и условные обязательства	96
29. Процентные доходы и расходы	99
30. Чистые комиссионные доходы	99
31. Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	100
32. Прочие операционные доходы и расходы	100
33. Управление рисками	101
34. Оценка справедливой стоимости	128
35. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	140
36. Взаимозачет финансовых инструментов	143
37. Операции со связанными сторонами	144
38. Достаточность капитала	150
39. События после отчетной даты	150

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Наблюдательному совету государственной корпорации  
«Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций, состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2014 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### **Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность**

Руководство государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### **Ответственность аудитора**

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

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

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

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

### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Г.А. Шинин  
Партнер  
ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

29 апреля 2015 года

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)».

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» создана путем реорганизации в форме преобразования Банка внешнеэкономической деятельности СССР на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития».

В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» вправе осуществлять банковские операции, право на осуществление которых предоставлено ей на основании Федерального закона от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития».

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 8 июня 2007 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1077711000102.

Местонахождение: 107996, Россия, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, д. 9.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 16 сентября 2002 года, и присвоен государственный регистрационный номер 1027739199333.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ЗАО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10301017410.



**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**На 31 декабря 2014 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2014 г.	2013 г. (Пересчитано)	2012 г. (Пересчитано)
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	11	325 927	275 994	239 997
Драгоценные металлы		274	297	744
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	44 346	98 835	72 119
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	12, 13, 15, 16	103 681	31 106	28 567
Средства в банках	13	178 298	433 815	446 476
Кредиты клиентам	15	2 631 966	1 847 039	1 497 239
Инвестиционные финансовые активы:	16			
- имеющиеся в наличии для продажи		368 717	442 334	493 813
- удерживаемые до погашения		21 447	764	16 582
Задолженность Правительства РФ	17	400	241	118
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	18	10 892	10 473	9 510
Основные средства	19	58 257	53 902	41 813
Активы по налогу на прибыль	20	7 508	5 209	3 566
Прочие активы	22	134 107	113 949	68 556
<b>Итого активы</b>		<b>3 885 820</b>	<b>3 313 958</b>	<b>2 919 100</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	23	1 010 540	686 521	569 942
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	2 670	946	2 494
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	9	559 278	980 980	981 868
Средства клиентов	24	508 728	403 292	335 827
Выпущенные долговые ценные бумаги	25	983 145	603 319	388 939
Обязательства по договорам финансового лизинга	26	89 785	24 435	3 998
Субординированные депозиты	9	303 015	-	-
Обязательства по налогу на прибыль	20	7 329	4 795	1 702
Резервы	21	6 445	1 457	997
Прочие обязательства	22	36 320	31 354	101 450
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 507 255</b>	<b>2 737 099</b>	<b>2 387 217</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	27	418 069	388 069	382 571
Добавочный капитал		138 170	138 170	62 600
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		(169 021)	54 744	46 330
Нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(13 940)	(10 491)	41 102
Фонд пересчета иностранных валют		976	958	(1 426)
<b>Капитал, приходящийся на Правительство РФ</b>		<b>374 254</b>	<b>571 450</b>	<b>531 177</b>
Неконтролирующие доли участия		4 311	5 409	706
<b>Итого капитал</b>		<b>378 565</b>	<b>576 859</b>	<b>531 883</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>3 885 820</b>	<b>3 313 958</b>	<b>2 919 100</b>

Подписано и разрешено к выпуску в соответствии с решением Председателя Банка

В.А. Дмитриев

Председатель Банка

В.Д. Шапринский

Главный бухгалтер

29 апреля 2015 года

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Процентные доходы</b>	29	280 335	243 744
<b>Процентные расходы</b>	29	(180 046)	(144 771)
<b>Чистый процентный доход</b>		<u>100 289</u>	<u>98 973</u>
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	13, 15	(314 127)	(123 317)
<b>Чистый процентный расход после создания резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<u>(213 838)</u>	<u>(24 344)</u>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	30	<u>8 122</u>	<u>7 627</u>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6 317	1 330
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	31	(16 657)	68 402
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		(2 093)	6 075
- переоценка валютных статей		(32 863)	(14 012)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		57 906	8 473
Доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых организаций	18	(1 714)	(648)
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	7	-	818
Дивиденды		8 713	7 912
Прочие операционные доходы	32	<u>23 185</u>	<u>11 510</u>
<b>Непроцентные доходы</b>		<u>42 794</u>	<u>89 860</u>
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(24 604)	(23 176)
Помещения и оборудование		(7 371)	(5 786)
Износ основных средств	19	(3 048)	(2 463)
Налоги, отличные от налога на прибыль		(5 171)	(4 065)
Создание прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	21	(11 936)	(3 803)
Прочие операционные расходы	32	<u>(30 694)</u>	<u>(21 647)</u>
<b>Непроцентные расходы</b>		<u>(82 824)</u>	<u>(60 940)</u>
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль и учета влияния гиперинфляции</b>		(245 746)	12 203
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией		(1 327)	(921)
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль</b>		<u>(247 073)</u>	<u>11 282</u>
Расход по налогу на прибыль	20	(2 583)	(2 774)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<u>(249 656)</u>	<u>8 508</u>
Приходящаяся (-ийся) на:			
- Правительство РФ		(249 024)	8 571
- неконтролирующие доли участия		(632)	(63)
		<u>(249 656)</u>	<u>8 508</u>

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	<u>Прим.</u>	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		(249 656)	8 508
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>			
<i>Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включая переклассификацию таких доходов/(расходов) в состав прибыли и убытка в связи с обесценением и/(или) выбытием	27	(3 657)	(51 597)
Влияние пересчета в валюту отчетности		127	2 382
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	20	193	(0)
<b>Чистый прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<u>(3 337)</u>	<u>(49 215)</u>
<b>Прочий совокупный расход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<u>(3 337)</u>	<u>(49 215)</u>
<b>Итого совокупный расход за отчетный год</b>		<u>(252 993)</u>	<u>(40 707)</u>
Приходящийся на:			
- Правительство РФ		(252 442)	(40 658)
- Неконтролирующие доли участия		(551)	(49)
		<u>(252 993)</u>	<u>(40 707)</u>

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Приходится на Правительство РФ							
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд пересчета иностранных валют	Итого	Некотирующиеся доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	382 571	62 600	46 330	41 102	(1 426)	531 177	706	531 883
Прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	8 571	-	-	8 571	(63)	8 508
Прочие совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	(51 593)	2 364	(49 229)	14	(49 215)
<b>Итого совокупные доходы/(расходы) за отчетный период</b>	-	-	8 571	(51 593)	2 364	(40 658)	(49)	(40 707)
Взносы Российской Федерации	5 498	75 570	-	-	-	81 068	-	81 068
Приобретение дочерней организации	-	-	-	-	-	-	6 819	6 819
Изменение доли в существующих дочерних организациях	-	-	(157)	-	20	(137)	(2 067)	(2 204)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>388 069</b>	<b>138 170</b>	<b>54 744</b>	<b>(10 491)</b>	<b>958</b>	<b>571 450</b>	<b>5 409</b>	<b>576 859</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>388 069</b>	<b>138 170</b>	<b>54 744</b>	<b>(10 491)</b>	<b>958</b>	<b>571 450</b>	<b>5 409</b>	<b>576 859</b>
Убыток за отчетный период	-	-	(249 024)	-	-	(249 024)	(632)	(249 656)
Прочие совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	(3 440)	22	(3 418)	81	(3 337)
<b>Итого совокупные доходы/(расходы) за отчетный период</b>	-	-	(249 024)	(3 440)	22	(252 442)	(551)	(252 993)
Внос Российской Федерации (Примечание 27)	30 000	-	-	-	-	30 000	-	30 000
Доход от первоначального признания средств Правительства РФ (Примечание 9)	-	-	25 240	-	-	25 240	-	25 240
Приобретение дочерних организаций (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-	(586)	(586)
Изменение доли в существующих дочерних организациях (Примечание 7)	-	-	19	(9)	(4)	6	47	53
Дивиденды дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>418 069</b>	<b>138 170</b>	<b>(169 021)</b>	<b>(13 940)</b>	<b>976</b>	<b>374 254</b>	<b>4 311</b>	<b>378 565</b>

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2014 г.	2013 г. (Пересчитано )
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		(249 656)	8 508
Корректировки:			
Изменение в начисленных процентных доходах и расходах		(78 045)	(19 883)
Создание резервов под обесценение и прочих резервов	13, 15, 21	326 063	127 120
Изменения в нерезализованной переоценке торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов		(3 230)	(2 458)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за исключением убытка от обесценения		629	(72 961)
Обесценение инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16	16 028	4 559
Изменения в переоценке валютных статей		32 863	14 012
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения		(57 906)	(8 473)
Доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых организаций	18	1 714	648
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	7	-	(818)
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией		1 327	921
Износ и амортизация		3 956	3 117
Отложенный налог на прибыль	20	1 442	(80)
Прочие изменения		1 267	(4 089)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(3 548)</b>	<b>50 123</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Драгоценные металлы		111	440
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		58 238	(24 518)
Средства в банках		2 542	16 898
Кредиты клиентам		(389 912)	(375 028)
Задолженность Правительства РФ		(4)	(111)
Прочие активы		(18 353)	(32 436)
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства банков, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования		6 680	(19 571)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России, за исключением долгосрочного финансирования		134 503	(22 296)
Средства клиентов		42 717	62 206
Выпущенные долговые ценные бумаги, за исключением облигаций и еврооблигаций		(20 423)	738
Обязательства по договорам финансовой аренды		(3 812)	(1 371)
Прочие обязательства		1 906	1 540
<b>Чистое расходование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(189 355)</b>	<b>(343 386)</b>

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года (продолжение)**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2014 г.	2013 г (Пересчитано)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных финансовых активов		(187 921)	(161 454)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов		167 273	243 107
Погашение инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения		-	15 000
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации		29	(2 454)
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств, приобретенных вместе с дочерними организациями	7	1	(2 389)
Приобретение основных средств		(2 277)	(5 529)
Погашение субординированных кредитов, предоставленных российским банкам	13	278 992	-
<b>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>256 097</b>	<b>86 281</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования	23	217 318	165 878
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	23	(182 050)	(70 174)
Привлечение долгосрочного финансирования от Банка России	9	93 000	-
Погашение целевого финансирования от Банка России	9	(212 636)	-
Погашение долгосрочного финансирования от Минфина России	9	(278 992)	-
Размещение облигаций и еврооблигаций	25	244 886	204 007
Погашение облигаций	25	(9 839)	(16 571)
Выкуп собственных облигаций		(47 640)	(17 525)
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных облигаций		39 194	19 073
Изменение доли в существующих дочерних организациях	7	53	372
Взнос Российской Федерации в уставный капитал	27	30 000	-
Получение субсидий и государственной помощи	22, 37	10 233	-
Использование субсидий и государственной помощи	22	(75)	-
Дивиденды дочерних организаций		(8)	-
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(96 556)</b>	<b>285 060</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		79 747	8 042
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>49 933</b>	<b>35 997</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	11	<b>275 994</b>	<b>239 997</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	11	<b>325 927</b>	<b>275 994</b>
<b>Дополнительная информация:</b>			
Уплаченный налог на прибыль		(2 435)	(3 033)
Проценты уплаченные		(163 430)	(121 138)
Проценты полученные		186 361	200 128
Дивиденды полученные		8 751	7 882

Прилагаемые примечания 1-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

Группа государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» включает в себя государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – «Внешэкономбанк» или «Банк»), дочерние российские банки и банки-резиденты стран СНГ, а также дочерние российские и иностранные организации, (далее в совокупности – «Группа»). Перечень основных дочерних организаций приведен в Примечании 4, ассоциированных и совместно контролируемых организаций – в Примечании 18.

Внешэкономбанк был создан 8 июня 2007 года на основании и в порядке, установленном Федеральным законом от 17 мая 2007 года № 82-ФЗ «О банке развития» (далее – «Федеральный закон»), путем реорганизации Банка внешнеэкономической деятельности СССР (далее – «Внешэкономбанк СССР») и является его правопреемником. Внешэкономбанк СССР являлся специализированным государственным банком Российской Федерации, который выступал в качестве агента Правительства Российской Федерации (далее – «Правительство РФ») по обслуживанию внешнего долга и активов бывшего СССР и Российской Федерации, а также его уполномоченных учреждений.

В соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 года № 395-1 «О банках и банковской деятельности» с учетом изменений Внешэкономбанк вправе осуществлять банковские операции, право на осуществление которых предоставлено ему на основании Федерального закона. Банк не имеет права принимать во вклады денежные средства физических лиц. Законодательство о банках и банковской деятельности применяется к Банку только в части, не противоречащей указанному Федеральному закону и с учетом некоторых особенностей, установленных, Федеральным законом.

Основные принципы и направления деятельности Банка установлены Федеральным законом и Меморандумом о финансовой политике государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)», утвержденным распоряжением Правительства РФ от 27 июля 2007 года № 1007-р (срок действия продлен распоряжениями Правительства РФ от 15 июля 2010 года № 1170-р и от 25 июля 2013 года № 1316-р). Меморандум о финансовой политике (далее – «Меморандум») предусматривает основные направления инвестиционной и финансовой деятельности Банка, количественные ограничения, порядок осуществления, а также критерии отдельных операций. Распоряжением Правительства РФ от 29 декабря 2012 года № 2610-р утверждены изменения к Меморандуму, устанавливающие условия и порядок финансовой и гарантийной поддержки организаций, участвующих в выполнении заданий государственного оборонного заказа и мероприятий федеральных целевых программ в области обороны и безопасности. Меморандум также пополнился разделом о порядке принятия Внешэкономбанком решений по инвестированию средств пенсионных накоплений в облигации, обеспеченные государственной гарантией РФ, и облигации хозяйственных обществ, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности одного из международных рейтинговых агентств, аккредитованных в порядке, установленном федеральным органом исполнительной власти в области финансовых рынков, на уровне не ниже суверенного рейтинга РФ, выпущенные в целях финансирования инфраструктурных проектов общегосударственного значения.

Органами управления Банка являются Наблюдательный совет, Председателем которого является Председатель Правительства РФ, Правление и Председатель Банка. В соответствии с Федеральным законом Председатель Банка назначается Президентом Российской Федерации по представлению Председателя Правительства Российской Федерации на срок не более 5 лет.

Деятельность Банка направлена на преодоление инфраструктурных ограничений роста, модернизацию и развитие несырьевой экономики, стимулирование инноваций, экспорта высокотехнологичной продукции, осуществление проектов в особых экономических зонах, в сфере защиты окружающей среды, а также поддержку малого и среднего предпринимательства. Банк активно участвует в реализации крупных инвестиционных проектов, способствующих развитию инфраструктуры и высокотехнологичных отраслей реального сектора экономики, а также в реализации инвестиционных проектов, направленных на развитие монопрофильных муниципальных образований.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

Как более подробно описано в Примечании 27, уставный капитал Банка сформирован за счет имущественных взносов Российской Федерации, осуществленных по решениям Правительства РФ, в том числе посредством внесения в уставный капитал Банка находившихся в федеральной собственности акций ОАО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее – ОАО «МСП Банк»), Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (закрытое акционерное общество) (далее – ЗАО РОСЭКСИМБАНК), ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» и Открытого акционерного общества междугородной и международной электрической связи «Ростелеком» (далее – ОАО «Ростелеком»).

За Внешэкономбанком закреплены функции агента Правительства РФ по учету, обслуживанию и погашению государственного внешнего долга бывшего СССР и Российской Федерации, а также внутреннего валютного долга бывшего СССР, по учету, обслуживанию и погашению (использованию) государственных кредитов, предоставленных бывшим СССР и Российской Федерацией иностранным заемщикам; обеспечению возврата (погашения) задолженности юридических лиц, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований по денежным обязательствам перед Российской Федерацией; предоставлению и исполнению государственных гарантий Российской Федерации; осуществлению мониторинга проектов, реализуемых Российской Федерацией при участии международных финансовых институтов.

Агентские функции выполняются Внешэкономбанком в рамках заключенных с Министерством финансов Российской Федерации (далее – «Минфин России») Соглашения о выполнении функций агента Правительства РФ от 25 декабря 2009 года, Дополнительного соглашения № 1 от 23 декабря 2010 года, Дополнительного соглашения № 2 от 8 декабря 2011 года, Дополнительного соглашения № 3 от 23 июля 2012 года, Дополнительного соглашения № 4 от 19 августа 2013 года и Дополнительного соглашения №5 от 16 апреля 2014 года (далее в совокупности – «Агентское соглашение»).

По итогам 2014 года Внешэкономбанку было выплачено вознаграждение за оказанные агентские услуги, предусмотренное Федеральным законом от 2 декабря 2013 года № 349-ФЗ «О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов» в общей сумме 534 млн. руб. (за 2013 год – 534 млн. руб.) без учета НДС. Данное вознаграждение учтено в составе комиссионных доходов Группы по агентским соглашениям (Примечание 30).

Функции по банковскому обслуживанию заимствований бывшего СССР и Российской Федерации, а также по организации учета, расчетов и выверки задолженности по указанным заимствованиям осуществляются Банком до даты, установленной Правительством РФ.

В январе 2003 года Банк был назначен государственной управляющей компанией по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений. Внешэкономбанк осуществляет доверительное управление накопительной частью трудовой пенсии застрахованных граждан, не выбравших негосударственный пенсионный фонд или частную управляющую компанию, а также выбравших Банк в качестве управляющей компании.

2 августа 2009 года вступил в силу Федеральный закон от 18 июля 2009 года № 182-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральный закон «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации»», в соответствии с которым, начиная с 1 ноября 2009 года Банк в качестве государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений формирует два портфеля: расширенный инвестиционный портфель и инвестиционный портфель государственных ценных бумаг. Формирование портфелей осуществляется Банком в соответствии с инвестиционными декларациями, утвержденными постановлениями Правительства РФ от 1 сентября 2003 года № 540 и от 24 октября 2009 года № 842.

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

В июне 2012 года Банк был назначен государственной управляющей компанией средствами выплатного резерва. Выплатный резерв формируется в соответствии с Федеральным законом от 30 ноября 2011 года № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» для осуществления выплаты накопительной части трудовой пенсии по старости.

Банк в качестве государственной управляющей компании средствами выплатного резерва формирует два портфеля: портфель выплатного резерва и портфель средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата. Формирование портфелей осуществляется Банком в соответствии с инвестиционными декларациями, утвержденными постановлением Правительства РФ от 4 июня 2012 года № 550.

В течение 2014 года Банк в качестве государственной управляющей компании инвестировал средства пенсионных накоплений преимущественно в корпоративные облигации высоконадежных российских эмитентов, в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, а также в ипотечные ценные бумаги. На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года общий объем средств Пенсионного фонда РФ, переданных в управление государственной управляющей компании, составил 1 905 621 млн. руб. и 1 867 039 млн. руб. соответственно.

По итогам 2014 года Внешэкономбанку как государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений по расширенному инвестиционному портфелю было выплачено вознаграждение в сумме 557 млн. руб., (на 31 декабря 2013 года: 443 млн. руб.) предусмотренное договором доверительного управления, заключенным Пенсионным фондом Российской Федерации с государственной управляющей компанией.

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 14 июня 2013 года № 503 Внешэкономбанк будет осуществлять функции государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений и государственной управляющей компании средствами выплатного резерва до 1 января 2019 года.

С октября 2008 года Внешэкономбанк осуществляет меры по поддержке финансовой системы Российской Федерации в рамках реализации положений Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (далее – «Федеральный закон № 173-ФЗ»). Как более подробно рассматривается в Примечаниях 13 и 15, Банк предоставил субординированные кредиты (займы) без обеспечения российским банкам, а также начиная с конца декабря 2010 года выступает в качестве кредитора по операциям, осуществляемым в целях повышения доступности ипотечного кредитования посредством предоставления кредитов открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее ОАО – «АИЖК»).

Головной офис Банка находится в Москве (Россия). Основное здание Банка находится в Москве по адресу: проспект Академика Сахарова, 9.

Банк имеет представительства в Санкт-Петербурге (Россия), Хабаровске (Россия), Екатеринбурге (Россия), Пятигорске (Россия), Ростове-на-Дону (Россия), Красноярске (Россия), Нижнем Новгороде (Россия), Нью-Йорке (Соединенные Штаты Америки), Лондоне (Великобритания), Милане (Итальянская Республика), Франкфурте-на-Майне (Федеративная Республика Германия), Йоханнесбурге (Южно-Африканская Республика), Мумбаи и Нью-Дели (Республика Индия), Пекине (Китайская Народная Республика), Париже (Французская Республика) и Цюрихе (Швейцарская Конфедерация).

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года численность сотрудников Группы составляла 18 026 и 18 526 человек соответственно.



(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Банк, его дочерние, ассоциированные и совместно контролируемые организации обязаны вести бухгалтерский учет и составлять финансовую отчетность в соответствии с правилами, действующими в стране их регистрации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на указанной финансовой отчетности Банка, его дочерних, ассоциированных и совместно контролируемых организаций с учетом корректировок и переклассификаций статей, которые необходимы для приведения в соответствие с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики». Например, торговые ценные бумаги, финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, производные финансовые инструменты, а также инвестиционная недвижимость оценивались по справедливой стоимости.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «млн. руб.»), если не указано иное.

### Функциональная валюта

Рубль является функциональной валютой Внешэкономбанка и валютой представления отчетности Группы. Операции в других валютах представлены как операции в иностранной валюте. Иностранний дочерний банк Открытое акционерное общество «Белвнешэкономбанк» (далее – ОАО «Банк БелВЭБ») использует белорусский рубль в качестве функциональной валюты. Другой иностранний дочерний банк – Публичное акционерное общество «Акционерный коммерческий промышленно-инвестиционный банк» (далее – ПАО «Проминвестбанк») – использует в качестве функциональной валюты украинскую гривну, а также дочерняя компания VEB Asia Limited – использует в качестве функциональной валюты гонконгский доллар.

Клиринговые валюты являются валютами расчетов по двусторонним торговым операциям между Российской Федерацией и соответствующими странами. Банк проводит регулярные торги по клиринговым валютам в форме специальных аукционов под контролем Минфина России. Активы и обязательства, выраженные в клиринговых валютах, пересчитаны в рубли по официальным курсам Банка России на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

### Разграничение операций

Банк выступает в качестве агента по управлению и обслуживанию определенных активов и обязательств от имени Правительства РФ. Остатки по счетам учета соответствующих активов и обязательств не были включены в прилагаемый отчет о финансовом положении с учетом агентского характера отношений и в соответствии с Агентским соглашением и конкретными правилами (далее – «Правила»), утвержденными Советом директоров Внешэкономбанка СССР и Минфином России в 1997 году.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Общая часть (продолжение)

Согласно Правилам, не включенные в прилагаемый отчет о финансовом положении активы и обязательства, ответственность за которые несет Минфин России, включают в себя следующее:

- Обязательства перед иностранными кредиторами, включая все начисленные проценты, обслуживание и погашение которых осуществляются за счет Правительства РФ;
- Внутренняя валютная задолженность перед резидентами бывшего СССР;
- Требования к юридическим лицам по государственным и коммерческим валютным ссудам, выданным регионам Российской Федерации, бывшим республикам СССР и другим иностранным государствам, которые представляют собой внешние и внутренние государственные валютные активы;
- Клиринговые, бартерные и взаимные расчеты, включая соответствующие расчеты по операциям с клиентами, осуществляемые на основе межправительственных соглашений;
- Требования и обязательства по долевым участию, связанные с реорганизацией принадлежавших бывшему СССР зарубежных банков, которые подлежат трехстороннему урегулированию Банком России, Минфином России и Внешэкономбанком, а также доли участия, финансировавшиеся за счет заемных средств, ответственность по которым принял на себя Минфин России;
- Требования к российским коммерческим банкам и прочим коммерческим предприятиям в отношении гарантий по централизованным операциям для Минфина России, а также прочие требования и обязательства, являющиеся результатом или следствием операций, осуществлявшихся за счет Правительства РФ.

(в миллионах российских рублей)

## 3. Переклассификация сравнительной информации

В консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 года была изменена презентация статей. В данные за 2013 и 2012 года были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2014 году:

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Сумма перекласси- фикации	После перекласси- фикации
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года</b>			
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	15 697	(15 697)	-
Инвестиционные финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»			
- имеющиеся в наличии для продажи	15 376	(15 376)	-
- удерживаемые до погашения	33	(33)	-
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	-	31 106	31 106
Обязательства по договорам финансового лизинга	-	24 435	24 435
Прочие обязательства	55 789	(24 435)	31 354
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года</b>			
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	16 668	(16 668)	-
Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	148	(148)	-
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	11 751	(11 751)	-
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	-	28 567	28 567
Обязательства по договорам финансового лизинга	-	3 998	3 998
Прочие обязательства	105 448	(3 998)	101 450

Также была изменена презентация процентных расходов, раскрытых в Примечании 29. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, были переклассифицированы с целью приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2014 году:

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Сумма перекласси- фикации	После перекласси- фикации
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2013 года</b>			
<b>Процентные расходы</b>			
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ	(63 490)	169	(63 321)
Обязательства по договорам финансового лизинга	-	(169)	(169)

Влияние указанных изменений также раскрыто в Примечаниях 9, 12, 16, 22 и 29.

(в миллионах российских рублей)

## 4. Основные дочерние организации

Основные дочерние организации Группы, включенные в консолидированную финансовую отчетность, представлены в следующей таблице:

Наименование дочерних организаций	Доля участия в уставном капитале		Страна регистрации	Вид деятельности
	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.		
ЗАО РОСЭКСИМБАНК	100%	100%	Россия	Банковская деятельность
ОАО «Банк БелВЭБ»	97,52%	97,52%	Республика Беларусь	Банковская деятельность
ОАО «ВЭБ-лизинг»	98,96%	98,96%	Россия	Лизинговая деятельность
ОАО «МСП Банк»	100%	100%	Россия	Банковская деятельность
ПАО АКБ «Связь-Банк»	99,65%	99,47%	Россия	Банковская деятельность
ПАО «Проминвестбанк»	98,6%	98,6%	Украина	Банковская деятельность
ЗАО «Краслесинвест»	100%	100%	Россия	Заготовка и переработка первичного сырья
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	99,99%	99,99%	Россия	Банковская деятельность
Rose Group Limited (ранее R.G.I. International Limited)	73,4%	73,4%	Гернси	Девелоперская деятельность
ООО «ВЭБ Капитал»	100%	100%	Россия	Финансовое посредничество
ООО «ВЭБ Инжиниринг»	100%	67,55%	Россия	Услуги, связанные с реализацией инвестиционных проектов
ОАО «Федеральный центр проектного финансирования»	100%	100%	Россия	Финансовое посредничество
ОАО «Корпорация развития Северного Кавказа»	100%	100%	Россия	Консультационные услуги, сопровождение инвестиционных проектов
ООО «Управляющая компания РФПИ»	100%	100%	Россия	Управляющая компания
ОАО «ЭКСаР»	100%	100%	Россия	Страхование
ОАО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	100%	100%	Россия	Сопровождение инвестиционных проектов
VEB Asia Limited	100%	100%	Китайская Народная Республика	Финансовое посредничество
ООО «Ресад»	85%	-	Россия	Электроэнергетика
ЗАО «Курорт «Золотое кольцо»	100%	-	Россия	Недвижимость и строительство
Доля в имуществе:				
ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ»	100%	100%	Россия	Паевой фонд

По состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года 100% голосующих акций ОАО «ВЭБ-лизинг» принадлежат Группе.

(в миллионах российских рублей)

#### 4. Основные дочерние организации (продолжение)

В январе 2014 года Банк перечислил 48 млн. руб. в счет оплаты доли в размере 32,45% от уставного капитала дочерней компании ООО «ВЭБ Инжиниринг», в результате чего доля участия Группы в уставном капитале ООО «ВЭБ Инжиниринг» составила 100%. По состоянию на 31 декабря 2013 года 100% голосов в собрании участников ООО «ВЭБ Инжиниринг» принадлежали Банку.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа владеет 100% акций компании AMURMETAL HOLDING LIMITED – держателе акций компании, которая является собственником группы предприятий металлургической отрасли. Отчетность указанной компании не включена в консолидированную отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года, поскольку контроль деятельности основной организации группы AMURMETAL HOLDING LIMITED, ведущей производственную деятельность, осуществляет управляющий конкурсной массой.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Группа владеет 100% акций в компании Machinery & Industrial Group N.V. – держателе акций группы предприятий машиностроительной отрасли. При этом контроль над указанной компанией к Группе не перешел вследствие одновременного заключения опционного соглашения на продажу своей доли участия. Ввиду отсутствия контроля отчетность компании Machinery & Industrial Group N.V. не включена в консолидированную отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

В апреле 2014 года Банк приобрел 170 000 штук обыкновенных именных акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК дополнительного выпуска на общую сумму 1 700 млн. руб. По итогам размещения акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК дополнительного выпуска доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составила 100%.

В результате утверждения в июле 2014 года общим собранием участников ООО «Ресад» устава общества в новой редакции Банк приобрел контроль над данной организацией (государственная регистрация устава осуществлена в августе 2014 года), учитываемой с июля 2013 года в качестве совместно контролируемой организации. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 85%.

В июле 2014 года Банк приобрел 1 000 штук обыкновенных именных акций ЗАО «Курорт «Золотое кольцо». Доля участия Банка в уставном капитале общества составила 100%.

В октябре 2014 года Банк приобрел 2 059 штук обыкновенных именных акций ОАО «МСП Банк» дополнительного выпуска на общую сумму 2 059 млн. руб. Доля участия Банка в уставном капитале дочерней организации не изменилась и составляет 100%.

В октябре 2014 года Банк приобрел 1 376 437 штук обыкновенных акций ОАО «ЭКСАР» дополнительного выпуска на общую сумму 1 376 млн. руб. В качестве оплаты указанных акций Банк передал в собственность эмитенту нежилое здание. Доля участия Банка в уставном капитале дочерней организации не изменилась и составляет 100%.

В ноябре 2014 года в соответствии с условиями договора купли-продажи Банк передал в собственность ОАО «ЭКСАР» 265 099 штук обыкновенных именных акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК (100% минус 1 акция) по цене 2 153 млн. руб. Доля участия Группы в уставном капитале ЗАО РОСЭКСИМБАНК не изменилась и составляет 100%.

В декабре 2014 года Банк перечислил денежные средства в общей сумме 280 млн. долларов США (16 991 млн. руб. на дату перечисления) в счет оплаты 441 542 360 штук простых именных акций дополнительного выпуска ПАО «Проминвестбанк». Право собственности на указанные акции ПАО «Проминвестбанк» по состоянию на 31 декабря 2014 года к Банку не перешло.

В декабре 2014 года Банк приобрел 5 000 000 млн. штук обыкновенных именных акций ПАО АКБ «Связь-Банк» дополнительного выпуска на общую сумму 10 000 млн. руб. По результатам размещения акций дополнительного выпуска ПАО АКБ «Связь-Банк» доля участия Банка в уставном капитале дочерней организации составила 99,65%.



(в миллионах российских рублей)

## 4. Основные дочерние организации (продолжение)

## Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участия

Ниже представлена информация о дочерней организации Rose Group Limited (далее – R.G.L.), в которой имеются существенные неконтролирующие доли участия по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года.

2014 г.		
Неконтролирующие доли участия, %	Убыток, отнесенный на неконтролирующие доли участия в течение года	Накопленные неконтролирующие доли участия на конец года
R.G.L.	26,6%	(478)
		2 600
2013 г.		
Неконтролирующие доли участия, %	Убыток, отнесенный на неконтролирующие доли участия в течение года	Накопленные неконтролирующие доли участия на конец года
R.G.L.	26,6%	(231)
		3 078

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о компании R.G.L. Данная информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы:

R.G.L.	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 826	896
Средства в банках	-	107
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	505	439
Основные средства	6 471	6 673
Активы по налогу на прибыль	906	311
Прочие активы	18 390	21 376
<b>Итого активы</b>	<b>28 098</b>	<b>29 802</b>
Средства банков	8 838	6 108
Обязательства по налогу на прибыль	2 539	2 210
Прочие обязательства	5 741	8 986
<b>Итого обязательства</b>	<b>17 118</b>	<b>17 304</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>10 980</b>	<b>12 498</b>

(в миллионах российских рублей)

## 4. Основные дочерние организации (продолжение)

## Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участия (продолжение)

R.G.L.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Процентные доходы	68	6
Непроцентные доходы	7 119	247
Непроцентные расходы	(8 878)	(736)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	173	(64)
<b>Убыток за отчетный год</b>	<b>(1 518)</b>	<b>(547)</b>
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-
<b>Итого совокупный расход за год</b>	<b>(1 518)</b>	<b>(547)</b>
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	1 412	(210)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(175)	558
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	(406)	(87)
<b>Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>831</b>	<b>261</b>

## 5. Основные положения учетной политики

## Изменения в учетной политике

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года:

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»*

Поправки предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поправки не оказали влияния на Группу, поскольку Группа не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки не оказали влияния на Группу. Раскрытие информации представлено в Примечании 35.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи»*

В Разъяснении указывается, что компания должна признавать обязательство в отношении налогов, сборов и иных обязательных платежей, тогда, когда имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты согласно законодательству. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Разъяснение указывает, что обязательство не признается до момента достижения минимального порогового значения. Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа в предыдущие годы следовала принципам признания, установленным МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», которые соответствуют требованиям Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки не оказали влияния на Группу, так как в текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов.

#### *Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов – Поправки к МСФО (IAS) 36*

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия применения МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» к раскрытию информации, требуемой в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Помимо этого, поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или подразделений, генерирующих денежные потоки, по которым было признано обесценение или произошло восстановление убытков от обесценения в течение периода. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

### **Основа консолидации**

Дочерние организации, т.е. организации, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций (долей в уставном капитале), или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних организаций начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между дочерними организациями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних организаций вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

**Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтролирующей доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской организации в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли и или убытка.**

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Объединение бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой организации. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой организации, которая предоставляет уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах организации в случае ее ликвидации, либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой организации. Прочие компоненты неконтролирующей доли участия оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой организацией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее принадлежавшая приобретающей стороне доля участия в приобретаемой организации переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, должны признаваться согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не должно переоцениваться до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней организации, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой организации к указанным подразделениям.

Если гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учет приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, ведется по методу объединения интересов.

Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей стороны (Предшествующего владельца) на дату передачи. Гудвил, возникающий при приобретении организации Предшествующим владельцем, также отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у Предшествующего владельца сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения, учитывается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, составляется как если бы дочерняя организация была приобретена Группой на дату ее первоначального приобретения Предшествующим владельцем.

### Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации

Ассоциированные организации – это организации, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций (долей в уставном капитале), или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей гудвил. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения. Доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли и убытка, а ее доля в изменениях фондов отражается в прочем совокупном доходе. Однако, если доля Группы в убытках ассоциированной организации равна или превышает стоимость ее доли участия в ассоциированной организации, Группа не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Группа обязана осуществлять платежи ассоциированной организации или от ее имени.

Совместно контролируемые организации – это предприятия, в которых Группа имеет права на чистые активы деятельности и над экономической деятельностью которых осуществляет совместный контроль согласно договорным положениям. Когда совместно контролируемое предприятие создается через утрату контроля над дочерним предприятием, первоначальная балансовая стоимость отражается по справедливой стоимости. Впоследствии такие предприятия учитываются по методу долевого участия, и к ним применяются те же принципы учетной политики, что и для инвестиций в ассоциированные организации. Доля в результатах совместно контролируемых компаний признается в консолидированной финансовой отчетности с момента начала осуществления совместного контроля по дату его прекращения.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными и совместно контролируемыми организациями исключается в части, соответствующей доле Группы в ассоциированных и совместно контролируемых организациях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.



(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 34.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы

#### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

#### *Дата признания*

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

#### *Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены преимущественно для извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или за счет дилерской маржи. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе прибыли или убытка по статье доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

#### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или не отнесены в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы (продолжение)

#### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы от изменений в справедливой стоимости отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Не обращающиеся на организованном рынке ценные бумаги без фиксированных сроков погашения, чья справедливая стоимость не может быть надежно определена, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

#### **Переклассификация финансовых активов**

Если в отношении производного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Группа больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть переклассифицирован из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категории имеющих в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть переклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Группа имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы переклассифицируются по справедливой стоимости на дату переклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в отчете о прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату переклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Группа признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

### Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в Банке России (за исключением обязательных резервов дочерних банков) и средства в банках со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Драгоценные металлы

Золото и прочие драгоценные металлы отражаются по ценам покупки Банка России, Национального банка Республики Беларусь, Национального банка Украины, которые приблизительно соответствуют справедливой стоимости, с дисконтом по отношению к котировкам Лондонской биржи металлов. Изменения в указанных ценах покупки учитываются как курсовые разницы по операциям с драгоценными металлами в составе прочих доходов.

### Соглашения «репо», обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Соглашения продажи и обратной покупки ценных бумаг (соглашения прямого «репо») (далее – соглашения «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по соглашениям «репо», продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по соглашениям «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств банков или клиентов. Приобретение ценных бумаг по соглашениям обратной продажи (далее – соглашения обратного «репо») отражается в составе денежных средств и их эквивалентов, средств в банках или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия соглашений «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентом, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Группа использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках ценных бумаг. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов, за вычетом расходов, по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или доходов, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Производные инструменты, встроенные в состав других финансовых инструментов, учитываются отдельно и отражаются по справедливой стоимости, если их риски и характеристики не имеют тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначены для продажи и не переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитываются по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли или убытка.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Векселя

Учтенные векселя включаются в состав торговых или инвестиционных ценных бумаг, либо в состав денежных средств и их эквивалентов, средств в банках или кредитов клиентам, в зависимости от цели и условий их приобретения, и отражаются в отчетности на основании принципов учетной политики, применимых к соответствующим категориям активов.

### Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства банков, задолженность перед Правительством РФ и Банком России, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Группой своей собственной задолженности, последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в составе прибыли или убытка.

Для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств Группа отражает привлечение и погашение средств банков на срок до одного года в разделе «Движение денежных средств по операционной деятельности», на срок свыше года – в разделе «Движение денежных средств по финансовой деятельности».

### Государственные субсидии и государственная помощь

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода и реализуется в доходе равными долями в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива.

Государственные ссуды, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночного уровня, признаются в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39. Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разницы полученных денежных средств и суммы первоначального признания ссуды в отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20.



(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Аренда

#### **Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора**

Группа признает договоры финансовой аренды в составе активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на дату начала срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендованного имущества, или по текущей стоимости минимальных арендных платежей, если эта сумма ниже справедливой стоимости. При расчете текущей стоимости минимальных арендных платежей в качестве коэффициента дисконтирования используется внутренняя ставка процента по договору аренды, если определение такой ставки является возможным. В прочих случаях используется приростная ставка по заемным средствам Группы. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе актива. Арендные платежи распределяются между расходами по финансированию и погашением обязательства. Расходы по финансированию в течение срока аренды относятся на отчетные периоды таким образом, чтобы обеспечить отражение расходов по постоянной периодической процентной ставке, начисляемой на остаток обязательств, за каждый отчетный период. Затраты, непосредственно относящиеся к деятельности арендатора по договору финансовой аренды, отражаются в составе арендуемых активов.

#### **Финансовая аренда – Группа в качестве арендодателя**

Группа отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

#### **Операционная аренда – Группа в качестве арендатора**

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе расходов на помещения и оборудование.

#### **Операционная аренда – Группа в качестве арендодателя**

Группа отражает в консолидированном отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость льгот, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

#### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение финансовых активов (продолжение)

Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Резерв под обесценение финансовых активов в настоящей консолидированной финансовой отчетности рассчитан исходя из существующих экономических и политических условий. Группа не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, Украине и Республике Беларусь и какой эффект они могут оказать на достаточность резерва под обесценение.

#### *Средства в банках и кредиты клиентам*

Средств в банках и кредиты клиентам, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе на наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва под обесценение, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Кредиты и соответствующий резерв под обесценение списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Группе. Если в последующих периодах сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение финансовых активов (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния тех условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Группой убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### *Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения*

Группа оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по инвестициям, удерживаемым до погашения. В случае наличия объективных признаков понесения убытков от обесценения сумма этих убытков определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков. Балансовая стоимость актива уменьшается, и сумма убытков признается в составе прибыли или убытка.

Если в следующем году сумма ожидаемых убытков от обесценения снижается вследствие события, произошедшего после того, как были признаны убытки от обесценения, то ранее признанные суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### *Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через консолидированный отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Процентные доходы начисляются на основе сниженной балансовой стоимости, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка. Если в следующем году справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после того, как убытки от обесценения были признаны в составе прибыли или убытка, то убытки от обесценения восстанавливаются с отражением дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение финансовых активов (продолжение)

#### *Реструктуризация кредитов*

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлевать договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования.

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

- Если изменяется валюта кредита, прекращается признание предыдущего кредита, а новый кредит признается в отчете о финансовом положении;
- Если реструктуризация не обусловлена финансовыми трудностями заемщика, Группа использует подход, аналогичный применяемому для прекращения признания финансовых обязательств, описанному ниже;
- Если реструктуризация обусловлена финансовыми трудностями заемщика и кредит считается обесцененным после реструктуризации, Группа признает разницу между приведенной стоимостью будущих денежных потоков в соответствии с новыми условиями, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, и балансовой стоимостью до реструктуризации в составе расходов на обесценение в отчетном периоде. Если кредит не является обесцененным в результате реструктуризации, Группа прекращает признание первоначального актива и признает новый актив в консолидированном отчете о финансовом положении.

Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Руководство Группы постоянно пересматривает реструктуризированные кредиты с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной или совокупной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

#### *Финансовые активы*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

#### Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

#### Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Группа предоставляет финансовые гарантии в форме аккредитивов, гарантий и акцептов. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье «Прочие обязательства» в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Группы по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в составе прибыли или убытка. Полученная комиссия признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством стран, на территории которых организации Группы ведут свою деятельность. Расходы Группы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог на прибыль. Величина текущего налога определяется исходя из налогооблагаемой базы с применением ставок налогообложения, действующих на дату составления отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда время сторнирования временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Доходы и расходы Внешэкономбанка не являются объектом налогообложения по налогу на прибыль.

Различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Группы, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Налоги, отличные от налога на прибыль».

### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения убытков, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с даты введения таких объектов в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается методом равномерного списания стоимости в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	15-60
Оборудование	2-10
Транспортные средства	2-30

Земельные участки имеют неограниченный срок полезного использования и не подлежат амортизации.

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются в течение срока аренды основных средств.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.



(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Гудвил

Гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, первоначально отражается в сумме, равной превышению переданного вознаграждения над чистыми идентифицируемыми приобретенными активами и принятыми обязательствами. Гудвил, возникающий при приобретении дочерних организаций, отражается в составе прочих активов. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных организаций, отражается в составе инвестиций в ассоциированные организации. После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении балансовой стоимости.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению бизнеса, начиная с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений Группы, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной организации к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения анализа гудвила для целей внутреннего управления;
- не превышает операционный сегмент согласно определению в МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» до агрегирования.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующих денежные потоки, на которые отнесен гудвил. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения гудвила не восстанавливаются в будущем.

### Нематериальные активы за исключением гудвила

Нематериальные активы, отличные от гудвила, включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. Фактическая стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению бизнеса, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный или неопределенный срок полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются методом равномерного списания стоимости в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

### Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

Группа классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (продолжение)

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Группы следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Группа оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Группа отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо увеличения стоимости капитала и не используются Группой, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в качестве инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактической стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основании различных источников, включая отчеты независимых оценщиков с соответствующей признанной профессиональной квалификацией и опытом оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для постоянного использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Доходы и расходы, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Группой соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если собственник занимает инвестиционную недвижимость, она переклассифицируется в категорию помещений и оборудования, а ее балансовая стоимость на дату переклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

### Строящаяся инвестиционная недвижимость

Строящаяся инвестиционная недвижимость представляет собой права на строящиеся объекты по договорам инвестирования строительства. Данные объекты не зарегистрированы как «объекты недвижимости» в регистрационной палате и находятся в процессе строительства. Строящаяся инвестиционная недвижимость отражается по себестоимости, представляющей сумму уплаченных денежных средств или иного возмещения, так как справедливая стоимость инвестиционного имущества, находящегося в процессе строительства, не может быть надежно оценена. Группа ожидает, что надежная оценка станет возможной по завершении строительства.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Запасы (недвижимость и земля для продажи)

Группа классифицирует в качестве запасов проекты дочерних компании, осуществляющих девелоперскую деятельность, которые представляют собой строительство объектов недвижимости с намерением реализовать данную недвижимость, включая жилые площади, в ходе обычной деятельности дочерних компаний.

Помимо указанного имущества Группа классифицирует в категорию запасы имущество, перешедшее в собственность в ходе судебного производства по взысканию просроченной задолженности по кредитам и предназначенное для продажи в краткосрочной перспективе в ходе обычной хозяйственной деятельности Группы с целью покрытия убытков по кредитным операциям.

В соответствии с МСФО (IAS) 2 Группа оценивает данные активы по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации. Запасы отражаются в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Чистая стоимость реализации определяется как предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на продажу.

### Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

### Пенсионные и прочие социальные обязательства

Текущие взносы Группы на государственное пенсионное обеспечение рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, к которому относится соответствующая заработная плата, и включаются в состав статьи «Зарботная плата и прочие расчеты с персоналом».

Кроме этого, во Внешэкономбанке существуют два отдельно управляемых пенсионных плана с установленными взносами, по которым обязательства Банка за каждый период времени определяются суммой взносов за этот период. Взносы, осуществляемые Банком, признаются расходами в соответствующем периоде.

Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения или иных существенных льгот для сотрудников.

### Уставный капитал

#### Уставный капитал

Имущественные взносы Российской Федерации, осуществленные с целью формирования уставного капитала Банка, отражаются в составе последнего. Уставный капитал Внешэкономбанка не разделен на акции (доли).

#### Дивиденды

Внешэкономбанк не начисляет и не выплачивает дивиденды.

Дивиденды дочерних организаций признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### **Активы, находящиеся в доверительном управлении**

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы.

### **Сегментная отчетность**

Сегментная отчетность Группы основана на шести операционных сегментах, информация о которых приведена в Примечании 8.

### **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

### **Признание доходов и расходов**

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если их сумма может быть надежно оценена. Для признания доходов и расходов в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

#### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Группой оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Признание доходов и расходов (продолжение)

#### Комиссионные доходы

Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленческие и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов), и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

#### Дивидендный доход

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

#### Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы. Каждая организация в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой организации, измеряются в выбранной ей функциональной валюте. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте – Переоценка валютных статей». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Банка России на дату такой операции включается в состав «Доходов, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте». На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года официальный курс Банка России составлял 56,2584 руб. и 32,7292 руб. за 1 доллар США соответственно.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Пересчет иностранных валют (продолжение)

На отчетную дату активы и обязательства организаций Группы, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы и не является валютой гиперинфляционной экономики, пересчитываются в российские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о прибылях и убытках пересчитываются по средневзвешенному годовому курсу.

В связи с существенным ухудшением макроэкономических показателей Республики Беларусь, значительной девальвацией белорусского рубля и резким ростом инфляции в стране в течение 2011 года, в ноябре 2011 года Республика Беларусь была признана страной с гиперинфляционной экономикой, начиная с 1 января 2011 года. Финансовая отчетность дочернего банка в Республике Беларусь пересчитывается с использованием общего ценового индекса Республики Беларусь до включения в консолидированную финансовую отчетность Группы в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Результаты деятельности и финансовое положение дочернего банка подлежат пересчету в валюту представления отчетности Группы по курсу на отчетную дату.

Курсовые разницы, возникающие при отражении результатов деятельности и финансового положения каждой консолидируемой организации отражаются в составе прочих совокупных доходов и представлены в виде отдельного компонента капитала.

При выбытии дочерней или ассоциированной организации, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данной организации, признается в составе прибыли или убытка. Гудвил, возникающий при приобретении зарубежного подразделения, и корректировки справедливой стоимости в балансовой стоимости активов и обязательств, возникающих при приобретении, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.

### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Совет по МСФО в июле 2014 года опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования к классификации и оценке, обесценению и учету хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Требуется ретроспективное применение, но представление сравнительной информации не обязательно. Допускается досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9, если дата первоначального применения – 1 февраля 2015 года или более ранняя. Применение МСФО (IFRS) 9 повлияет на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств.



(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

#### *МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель, которая применяется по отношению к выручке по договорам с клиентами. Выручка по договорам аренды, договорам страхования, а также возникающая в отношении финансовых инструментов и прочих контрактных прав и обязательств, относящимся к сферам применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») соответственно, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Выручка согласно МСФО (IFRS) 15 признается в сумме, отражающей вознаграждение, которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предоставляют более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт применим ко всем компаниям и заменит все текущие требования МСФО по признанию выручки. Полное или модифицированное ретроспективное применение требуется для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, который позволяет компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, продолжать применение большинства текущих учетных политик для счетов отложенных тарифных корректировок при первом применении МСФО. Компании, которые применяют МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки и движение по счетам отложенных тарифных корректировок отдельными строками в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе соответственно. Стандарт требует раскрытия сути тарифного регулирования компании и сопутствующих ему рисков, а также эффектов тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»*

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Ожидается, что эти поправки не повлияют на Группу, так как ни одна из компаний Группы не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность: учет приобретения долей участия»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как для приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и для приобретения любых последующих долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Досрочное применение допускается. Не ожидается, что эти поправки окажут какое-либо влияние на Группу.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: разъяснение о допустимых методах амортизации»*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет методов основанных на выручке, для амортизации оборотных активов.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения*

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения будут учитываться по накопленной первоначальной стоимости (до созревания) и с использованием модели учета по первоначальной стоимости либо модели переоценки (после созревания). Поправки указывают, что продукция, произрастающая на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется для государственных субсидий, относящихся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не имеет плодоносящих растений.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28: продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием*

Поправки разрешают известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию. Поправки уточняют, что инвестор признает полный доход или убыток от продажи или передачи активов, представляющих собой бизнес в определении МСФО (IFRS) 3, между ним и его ассоциированной компанией или совместным предприятием. Доход или убыток от переоценки по справедливой стоимости инвестиции в бывшую дочернюю компанию признается только той мерой, которой он относится к доле участия независимого инвестора в бывшей дочерней компании. Поправки вступают в силу для операций, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

### **Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов**

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

#### *МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет разнообразные вопросы, касающиеся определений условий срока службы и условий деятельности, являющимися условиями перехода, в том числе:

- Условие деятельности должно содержать условие срока службы;
- Определенные результаты деятельности должны быть достигнуты во время предоставления услуг контрагентом;
- Определенные результаты деятельности должны относиться к операциям или деятельности компании или других компаний, входящих в ту же группу;
- Условие деятельности может быть или не быть рыночным;
- Если контрагент, независимо от причины, прекращает предоставление услуг во время периода перехода, условие службы считается не выполненным.

#### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

#### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

(в миллионах российских рублей)

5. **Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

*МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13*

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования несущественен.

*МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью.

*МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению.

**Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов**

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39).

*МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

(в миллионах российских рублей)

5. **Основные положения учетной политики (продолжение)**

**Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

*Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1*

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

**Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012-2014 годов**

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменения в способе выбытия*

Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания*

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности*

Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, или соответствующая информация должна быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что эти раскрытия этой информации не требуются в сокращенной промежуточной отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка*

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае, если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности*

Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

## 6. Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством суждений и проведение оценок в отношении определения сумм, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности. Такие суждения и оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления консолидированной финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут существенно отличаться от этих оценок и вполне вероятно, что эти отличия могут оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность.



(в миллионах российских рублей)

## 6. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 34.

### *Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости*

Группа учитывает землю и здания в составе инвестиционной недвижимости по справедливой стоимости и осуществляет переоценку на регулярной основе. Для этого Группа привлекает независимого квалифицированного оценщика. Оценка справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости проводится путем их сравнения с рыночной стоимостью аналогичных объектов и с помощью других методов.

### *Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности*

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

### *Обесценение гудвила*

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость гудвила составляет 1 381 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 381 млн. руб.). Подробная информация представлена в Примечании 22.

(в миллионах российских рублей)

## 7. Объединение бизнеса

## Приобретения в 2014 году

24 июля 2014 года в результате утверждения общим собранием участников ООО «Ресад» устава общества в новой редакции Банк приобрел контроль над данной организацией (государственная регистрация устава общества в новой редакции осуществлена в августе 2014 года). Доля участия Банка в капитале общества не изменилась и составляет 85%.

ООО «Ресад» является заказчиком проекта по строительству газотурбинной электростанции (ГТЭС) «Молжаниновка» в Москве.

29 июля 2014 года Банк приобрел 100% голосующих акций ЗАО «Курорт «Золотое кольцо», которое реализует проект строительства туристско-рекреационного комплекса в Переславском районе Ярославской области.

Вхождение Банка в уставные капиталы ООО «Ресад» и ЗАО «Курорт «Золотое кольцо» осуществлено в связи с финансированием Банком соответствующих проектов.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств указанных организаций была определена предварительно и приведена ниже в таблице.

	Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении контроля над ООО «Ресад»	Предварительная справедливая стоимость, признанная при приобретении контроля над ЗАО «Курорт «Золотое кольцо»
Денежные средства и их эквиваленты	1	-
Основные средства	1 367	1 759
Активы по налогу на прибыль	26	-
Прочие активы	762	228
	<u>2 156</u>	<u>1 987</u>
Средства клиентов	-	4
Обязательства по налогу на прибыль	-	54
Прочие обязательства	199	78
	<u>199</u>	<u>136</u>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>1 957</b>	<b>1 851</b>
Неконтролирующие доли участия	586	-
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении контроля</b>	<b><u>2 543</u></b>	<b><u>1 851</u></b>

На даты приобретения в отчетности Группы были отражены кредиты, предоставленные ООО «Ресад» и ЗАО «Курорт «Золотое кольцо», которые учитывались в отчетности указанных организаций в составе средств банков по балансовой стоимости 5 864 млн. руб. и 3 739 млн. руб. соответственно. Справедливая стоимость указанных обязательств ООО «Ресад» и ЗАО «Курорт «Золотое кольцо» составила 2 543 млн. руб. и 1 851 млн. руб. соответственно. Указанные операции, представляющие собой ранее существовавшие отношения между участниками Группы, были исключены в процессе учета объединения бизнеса. Привлеченные от Группы кредиты были исключены из идентифицируемых обязательств ООО «Ресад» и ЗАО «Курорт «Золотое кольцо», а вознаграждения, переданные при приобретении, увеличены на соответствующую справедливую стоимость указанных обязательств.

(в миллионах российских рублей)

## 7. Объединение бизнеса (продолжение)

## Приобретения в 2014 году (продолжение)

Группа приняла решение об оценке неконтролирующих долей участия в ООО «Ресад» пропорционально доле неконтролирующих акционеров в идентифицируемых чистых активах компании.

## Анализ денежных потоков при приобретении

Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	1
Денежные средства, уплаченные при приобретении контроля (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	-
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>1</b>

Вклад указанных компаний в финансовый результат деятельности Группы составил незначительную величину. Если бы объединение произошло в начале года, чистый убыток Группы не изменился бы существенно.

## Приобретения в 2013 году

*Rose Group Limited (ранее – R.G.I. International Limited)*

8 марта 2013 года дочерний банк АО «ГЛОБЭКСБАНК» приобрел 28,8% голосующих акций компании R.G.L. Непосредственно перед датой приобретения АО «ГЛОБЭКСБАНК» владел 22,6% голосующих акций R.G.L, приобретенных 4 января 2013 года. Таким образом, доля участия Группы в капитале R.G.L составила 51,4%. Акции были приобретены по цене 2,1 доллара США за одну акцию на общую сумму эквивалентную 5 408 млн. руб. по курсу на даты приобретения акций.

R.G.L является девелоперской компанией, специализирующейся на проектах жилой и торговой недвижимости в Москве и прилегающих районах. Группа приобрела контрольную долю в R.G.L с целью участия в инвестиционных проектах по строительству и реализации объектов недвижимости.

Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, определенная независимым оценщиком, составила:

	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении контроля</b>
Денежные средства и их эквиваленты	652
Средства в банках	186
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	398
Основные средства (Примечание 19)	6 783
Активы по налогу на прибыль (Примечание 20)	321
Прочие активы	18 677
	<hr/>
Средства банков	6 015
Обязательства по налогу на прибыль (Примечание 20)	2 158
Прочие обязательства	5 799
	<hr/>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>13 045</b>
За вычетом справедливой стоимости ранее имевшейся доли участия	(2 367)
Неконтролирующие доли участия	(6 819)
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	(818)
	<hr/>
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении контроля</b>	<b>3 041</b>

(в миллионах российских рублей)

**7. Объединение бизнеса (продолжение)****Приобретения в 2013 году (продолжение)**

Группа приняла решение об оценке неконтролирующих долей участия в R.G.L пропорционально доле неконтролирующих акционеров в идентифицируемых чистых активах компании. На дату приобретения контроля в составе неконтролирующей доли участия отражена, в том числе, неконтролирующая доля участия непосредственно в R.G.L в сумме 5 885 млн. руб.

На дату приобретения контроля превышение справедливой стоимости чистых активов R.G.L над стоимостью приобретения составило 818 млн. руб. Однако, после приобретения контроля в третьем квартале 2013 года дочерний банк АО «ГЛОБЭКСБАНК» в счет погашения одного из кредитов балансовой стоимостью 3 455 млн. руб. получил от акционера – владельца неконтролирующей доли участия 36 000 000 штук (22,0%) голосующих акций компании R.G.L, увеличив долю владения до 73,4%. В результате данного приобретения стоимость неконтролирующих долей участия уменьшилась на 2 576 млн. руб. При оценке кредита в качестве переданного вознаграждения по справедливой стоимости Группа признала обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход» в сумме 879 млн. руб.

В результате приобретения дочерней организации прочие активы Группы выросли на 18 677 млн. руб., в том числе выросли запасы небанковских дочерних организаций на 15 141 млн. руб., инвестиционная недвижимость на 937 млн. руб., строящаяся инвестиционная недвижимость на 1 570 млн. руб. и расчеты с прочими дебиторами на 900 млн. руб., представляющие собой предоплаты по договорам строительства. Задолженность по расчетам с прочими дебиторами не подвергалась обесценению и, как ожидается, все услуги по договорам могут быть получены в полном объеме.

Вклад R.G.L за период с 8 марта 2013 года по 31 декабря 2013 года в непроцентные доходы Группы составляет 247 млн. руб., в финансовый результат деятельности Группы представляет собой убыток в размере 547 млн. руб. Если бы объединение произошло в начале года, чистая прибыль Группы за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, составила бы 8 290 млн. руб.

**Анализ денежных потоков при приобретении**

Затраты по сделке при приобретении (включаются в состав денежных потоков от операционной деятельности)	(13)
Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	652
Денежные средства, уплаченные при приобретении существенного влияния (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(2 367)
Денежные средства, уплаченные при приобретении контроля (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	(3 041)
<b>Чистый денежный отток</b>	<b>(4 769)</b>

**Изменения долей участия в дочерних организациях в 2014 году**

В первом квартале 2014 года ПАО «Проминвестбанк» реализовало третьим лицам 1 779 521 штук собственных акций, выкупленных ранее у акционеров. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и акционерами – владельцами неконтролирующих долей участия неконтролирующая доля участия выросла на 38 млн. руб., фонд пересчета иностранных валют снизился на 3 млн. руб., а нераспределенная прибыль Группы увеличилась на 36 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 7. Объединение бизнеса (продолжение)

### Изменения долей участия в дочерних организациях в 2014 году (продолжение)

В течение четвертого квартала 2014 года ПАО «Проминвестбанк» выкупило 508 532 акции у владельцев неконтролирующих долей участия. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и оставшимися акционерами – владельцами неконтролирующих долей участия произошло увеличение стоимости неконтролирующих долей участия на 4 млн. руб. одновременно с уменьшением фонда пересчета иностранных валют на 1 млн. руб. и нераспределенной прибыли Группы на 21 млн. руб.

В четвертом квартале 2014 года по итогам проведенной дополнительной эмиссии балансовая стоимость чистых активов ПАО АКБ «Связь-Банк» выросла на 10 000 млн. руб. В результате перераспределения долей участия между Банком и остальными акционерами неконтролирующая доля участия выросла на 5 млн. руб., нераспределенная прибыль Группы – на 4 млн. руб., а нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, снизилась на 9 млн. руб.

### Изменения долей участия в дочерних организациях в 2013 году

В течение второго квартала 2013 года ПАО «Проминвестбанк» выкупило 1 779 521 акцию у владельцев неконтролирующих долей участия. В результате перераспределения долей владения между Внешэкономбанком и оставшимися акционерами – владельцами неконтролирующих долей участия произошло уменьшение стоимости неконтролирующих долей участия на 23 млн. руб. одновременно с увеличением фонда пересчета иностранных валют на 7 млн. руб. и уменьшением нераспределенной прибыли Группы на 56 млн. руб.

Во втором и третьем кварталах 2013 года ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ» в результате нескольких сделок реализовал часть долей участия в отдельных дочерних организациях. В результате перераспределения долей владения между ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ» и новыми владельцами неконтролирующих долей участия произошло увеличение неконтролирующих долей на 441 млн. руб.

В третьем квартале 2013 года по итогам дополнительной эмиссии акций ПАО «Проминвестбанк» (Примечание 4) взнос неконтролирующих акционеров составил 3 млн. руб. По итогам дополнительной эмиссии балансовая стоимость чистых активов ПАО «Проминвестбанк» выросла на 11 435 млн. руб. В результате перераспределения долей участия между Банком и остальными акционерами неконтролирующая доля участия выросла на 91 млн. руб., фонд пересчета иностранных валют – на 13 млн. руб., а нераспределенная прибыль Группы снизилась на 101 млн. руб.

## 8. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет пять операционных отраслевых сегментов:

- |           |  |
|-----------|--|
| Сегмент 1 | Внешэкономбанк, ОАО «МСП Банк».  |
| Сегмент 2 | ПАО АКБ «Связь-Банк», АО «ГЛОБЭКСБАНК», R.G.L.   |
| Сегмент 3 | ПАО «Проминвестбанк» (Украина).  |
| Сегмент 4 | ОАО «Банк БелВЭБ» (Республика Беларусь).   |
| Сегмент 5 | ОАО «ВЭБ-лизинг».  |
| Сегмент 6 | ООО «ВЭБ Капитал», ООО «ВЭБ Инжиниринг», ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», ОАО «Корпорация развития Северного Кавказа», ООО «УК РФПИ», ОАО «ЭКСАР», ЗПИФ ДПИ РФПИ, ОАО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона», VEB Asia Limited, ООО «Ресад», ЗАО «Курорт «Золотое кольцо» ЗАО РОСЭКСИМБАНК и прочие дочерние организации. |

(в миллионах российских рублей)

#### 8. Информация по сегментам (продолжение)

В состав Сегмента 1 включены основные образующие Группу банки. Сегмент 2 сформировали банки, приобретение которых было осуществлено в 2008 и 2009 годах в рамках антикризисных мер, разработанных Правительством РФ, с целью восстановления их финансовой устойчивости, а также их дочерние организации. Сегменты 3 и 4 отражают банковскую деятельность Группы в Украине и Республике Беларусь соответственно. Сегмент 5 отражает лизинговую деятельность Группы. В состав Сегмента 6 включены прочие дочерние организации и фонды, в имуществе которых Группа имеет контрольную долю.

В связи с существенным ростом активов и доходов ОАО «ВЭБ-лизинг» указанная организация в 2014 году была выделена в отдельный сегмент (Сегмент 5) с пересчетом сравнительной информации.

В соответствии с Поручением Президента РФ от 24 июня 2014 года в рамках создания единого центра кредитно-страховой поддержки экспорта на базе ОАО «ЭКСПАР» в четвертом квартале 2014 года завершена передача принадлежавших Банку акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК (ранее включаемого в состав Сегмента 1) в собственность ОАО «ЭКСПАР». Созданный центр кредитно-страховой поддержки экспорта был включен в состав Сегмента 6. Сравнительная информация не пересчитывалась в связи с несущественным влиянием на отчетность.

Руководство Группы осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого сегмента отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем в консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже. Учет налогов на прибыль осуществляется на групповой основе, и они не распределяются между операционными сегментами.

Трансфертные цены в операциях между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

В 2014 и 2013 годах у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которые составили бы 10 и более процентов от ее общего дохода, кроме доходов от операций с организациями, находящимися под контролем Российской Федерации. Эти доходы были преимущественно получены от операций Сегмента 1 и Сегмента 2.



(в миллионах российских рублей)

## 8. Информация по сегментам (продолжение)

В таблицах ниже отражена информация о доходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

2014 год	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Итого до вычета корректи- ровок и исключений	Корректи- ровки и исключени я	Итого
<b>Доходы</b>									
<b>Внешние клиенты</b>									
Процентные доходы	166 423	51 060	15 422	10 166	36 404	860	280 335	-	280 335
Комиссионные доходы	4 210	2 357	1 487	2 411	116	-	10 581	-	10 581
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 431	(1 388)	8	-	(203)	5 469	6 317	-	6 317
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(15 034)	(858)	(11)	11	-	(765)	(16 657)	-	(16 657)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(38 264)	(1 850)	1 138	(5 037)	7 397	1 660	(34 956)	-	(34 956)
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых организаций	221	(629)	-	8	(1 343)	29	(1 714)	-	(1 714)
Прочие доходы	68 428	11 069	578	1 099	2 510	6 120	89 804	-	89 804
<b>Итого доходов от внешних клиентов</b>	<b>188 415</b>	<b>59 761</b>	<b>18 622</b>	<b>8 658</b>	<b>44 881</b>	<b>13 373</b>	<b>333 710</b>	<b>-</b>	<b>333 710</b>
<b>Межсегментные доходы</b>									
Процентные доходы	17 330	1 810	-	8	645	10 781	30 574	(30 574)	-
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	99	499	(1 553)	5 958	474	331	5 808	(5 808)	-
<b>Итого межсегментных доходов</b>	<b>17 429</b>	<b>2 309</b>	<b>(1 553)</b>	<b>5 966</b>	<b>1 119</b>	<b>11 112</b>	<b>36 382</b>	<b>(36 382)</b>	<b>-</b>
<b>Итого доходов</b>	<b>205 844</b>	<b>62 070</b>	<b>17 069</b>	<b>14 624</b>	<b>46 000</b>	<b>24 485</b>	<b>370 092</b>	<b>(36 382)</b>	<b>333 710</b>
<b>Расходы</b>									
Процентные расходы	(129 550)	(25 933)	(5 680)	(3 084)	(15 799)	-	(180 046)	-	(180 046)
Комиссионные расходы	(980)	(681)	(121)	(649)	(26)	(2)	(2 459)	-	(2 459)
Резерв под обесценение кредитов	(272 154)	(12 210)	(19 762)	(1 831)	(5 734)	(2 436)	(314 127)	-	(314 127)
Расходы на персонал	(8 409)	(6 724)	(2 395)	(2 018)	(1 964)	(3 094)	(24 604)	-	(24 604)
Износ основных средств	(786)	(820)	(454)	(244)	(610)	(134)	(3 048)	-	(3 048)
Создание прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	(818)	(357)	(3 590)	(199)	(4 258)	(2 714)	(11 936)	-	(11 936)
Прочие расходы	(12 516)	(13 655)	(2 789)	(2 019)	(6 225)	(6 032)	(43 236)	-	(43 236)
<b>Итого расходов от внешних клиентов</b>	<b>(425 213)</b>	<b>(60 380)</b>	<b>(34 791)</b>	<b>(10 044)</b>	<b>(34 616)</b>	<b>(14 412)</b>	<b>(579 456)</b>	<b>-</b>	<b>(579 456)</b>
<b>Межсегментные расходы</b>									
Процентные расходы	(7 548)	(10 417)	(4 019)	(1 757)	(6 679)	(952)	(31 372)	31 372	-
Прочие межсегментные (расходы)	(33 147)	(37)	(6)	(240)	(66)	(1 369)	(34 865)	34 865	-
<b>Итого межсегментных расходов</b>	<b>(40 695)</b>	<b>(10 454)</b>	<b>(4 025)</b>	<b>(1 997)</b>	<b>(6 745)</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(66 237)</b>	<b>66 237</b>	<b>-</b>
<b>Итого расходов</b>	<b>(465 908)</b>	<b>(70 834)</b>	<b>(38 816)</b>	<b>(12 041)</b>	<b>(41 361)</b>	<b>(16 733)</b>	<b>(645 693)</b>	<b>66 237</b>	<b>(579 456)</b>
<b>Результаты сегмента</b>									
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией	-	-	-	(1 327)	-	-	(1 327)	-	(1 327)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	59	(46)	(479)	(597)	-	(1 520)	(2 583)	-	(2 583)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(260 005)</b>	<b>(8 810)</b>	<b>(22 226)</b>	<b>659</b>	<b>4 639</b>	<b>6 232</b>	<b>(279 511)</b>	<b>29 855</b>	<b>(249 656)</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>									
Капитальные затраты	418	340	566	761	80	1 990	4 155	-	4 155
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	4 618	593	-	162	-	5 519	10 892	-	10 892

(в миллионах российских рублей)

## 8. Информация по сегментам (продолжение)

В течение 2014 года в составе доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, был признан убыток от обесценения в сумме 16 028 млн. руб. по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Сегментов 1 и 2.

2013 год (Пересчитано)	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Итого до вычета корректировок и исключений	Корректировки и исключения	Итого
<b>Доходы</b>									
<b>Внешние клиенты</b>									
Процентные доходы	147 847	43 401	15 817	7 564	28 151	964	243 744	-	243 744
Комиссионные доходы	4 898	2 195	1 281	1 612	183	-	10 169	-	10 169
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 702	(248)	-	-	(62)	(1 062)	1 330	-	1 330
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	68 190	81	2	92	-	37	68 402	-	68 402
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(8 312)	(354)	248	220	304	(43)	(7 937)	-	(7 937)
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых организаций	284	4	-	11	(1 115)	168	(648)	-	(648)
Прочие доходы	18 181	1 370	269	560	3 817	3 698	27 895	-	27 895
<b>Итого доходов от внешних клиентов</b>	<b>233 790</b>	<b>46 449</b>	<b>17 617</b>	<b>10 059</b>	<b>31 278</b>	<b>3 762</b>	<b>342 955</b>	<b>-</b>	<b>342 955</b>
<b>Межсегментные доходы</b>									
Процентные доходы	14 220	1 649	-	10	807	9 513	26 199	(26 199)	-
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	(298)	728	881	124	328	194	1 957	(1 957)	-
<b>Итого межсегментных доходов</b>	<b>13 922</b>	<b>2 377</b>	<b>881</b>	<b>134</b>	<b>1 135</b>	<b>9 707</b>	<b>28 156</b>	<b>(28 156)</b>	<b>-</b>
<b>Итого доходов</b>	<b>247 712</b>	<b>48 826</b>	<b>18 498</b>	<b>10 193</b>	<b>32 413</b>	<b>13 469</b>	<b>371 111</b>	<b>(28 156)</b>	<b>342 955</b>
<b>Расходы</b>									
Процентные расходы	(103 611)	(21 312)	(6 894)	(2 608)	(11 163)	817	(144 771)	-	(144 771)
Комиссионные расходы	(1 396)	(608)	(136)	(355)	(19)	(28)	(2 542)	-	(2 542)
Резерв под обесценение кредитов	(111 027)	(5 012)	(3 328)	(524)	(2 893)	(533)	(123 317)	-	(123 317)
Расходы на персонал	(7 977)	(6 239)	(2 473)	(1 503)	(2 115)	(2 869)	(23 176)	-	(23 176)
Износ основных средств	(513)	(783)	(416)	(158)	(480)	(113)	(2 463)	-	(2 463)
(Создание)/восстановление прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	193	(48)	85	(8)	(1 022)	(3 003)	(3 803)	-	(3 803)
Прочие расходы	(12 307)	(6 268)	(2 378)	(1 562)	(4 420)	(4 563)	(31 498)	-	(31 498)
<b>Итого расходов от внешних клиентов</b>	<b>(236 638)</b>	<b>(40 270)</b>	<b>(15 540)</b>	<b>(6 718)</b>	<b>(22 112)</b>	<b>(10 292)</b>	<b>(331 570)</b>	<b>-</b>	<b>(331 570)</b>
<b>Межсегментные расходы</b>									
Процентные расходы	(7 534)	(8 003)	(3 081)	(1 307)	(4 880)	(1 559)	(26 364)	26 364	-
Прочие межсегментные (расходы)	(24 365)	(14)	(105)	(176)	(57)	(61)	(24 778)	24 778	-
<b>Итого межсегментных расходов</b>	<b>(31 899)</b>	<b>(8 017)</b>	<b>(3 186)</b>	<b>(1 483)</b>	<b>(4 937)</b>	<b>(1 620)</b>	<b>(51 144)</b>	<b>51 142</b>	<b>-</b>
<b>Итого расходов</b>	<b>(268 537)</b>	<b>(48 287)</b>	<b>(18 726)</b>	<b>(8 201)</b>	<b>(27 049)</b>	<b>(11 912)</b>	<b>(382 712)</b>	<b>51 142</b>	<b>(331 570)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(20 825)</b>	<b>539</b>	<b>(228)</b>	<b>1 992</b>	<b>5 364</b>	<b>1 557</b>	<b>(11 601)</b>	<b>22 986</b>	<b>11 385</b>
<b>Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	818	818
<b>Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией</b>									
	-	-	-	(921)	-	-	(921)	-	(921)
<b>(Расход)/экономия по налогу на прибыль</b>									
	(330)	(475)	154	(359)	(1 560)	(204)	(2 774)	-	(2 774)
<b>Прибыль за год</b>	<b>(21 155)</b>	<b>64</b>	<b>(74)</b>	<b>712</b>	<b>3 804</b>	<b>1 352</b>	<b>(15 297)</b>	<b>23 805</b>	<b>8 508</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>									
Капитальные затраты	1 327	7 401	1 297	635	2 320	2 364	15 344	-	15 344
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	4 486	526	0	118	-	5 343	10 473	-	10 473

(в миллионах российских рублей)

## 8. Информация по сегментам (продолжение)

В течение 2013 года в составе доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, был признан убыток от продолжающегося обесценения в сумме 4 559 млн. руб. по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Сегмента 1.

Сверка общей суммы активов сегментов и суммы активов Группы по МСФО приведена ниже:

	2014 г.	2013 г. (Пересчитано)
<b>Активы сегментов</b>		
Сегмент 1	2 642 182	2 319 714
Сегмент 2	667 691	618 245
Сегмент 3	180 125	156 777
Сегмент 4	93 527	67 740
Сегмент 5	510 615	335 513
Сегмент 6	255 029	224 350
<b>Итого до вычета межсегментных активов</b>	<u>4 349 169</u>	<u>3 722 339</u>
Межсегментные активы	(525 793)	(444 235)
Корректировки	62 444	35 854
<b>Итого активов</b>	<u><u>3 885 820</u></u>	<u><u>3 313 958</u></u>

Сверка общей суммы обязательств сегментов и суммы обязательств Группы по МСФО приведена ниже:

	2014 г.	2013 г. (Пересчитано)
<b>Обязательства сегментов</b>		
Сегмент 1	2 626 673	2 076 227
Сегмент 2	618 868	568 237
Сегмент 3	169 503	137 580
Сегмент 4	79 938	57 920
Сегмент 5	483 682	309 698
Сегмент 6	49 211	30 290
<b>Итого до вычета межсегментных обязательств</b>	<u>4 027 875</u>	<u>3 179 952</u>
Межсегментные обязательства	(525 793)	(444 235)
Корректировки	5 173	1 382
<b>Итого обязательств</b>	<u><u>3 507 255</u></u>	<u><u>2 737 099</u></u>

Корректировки межсегментных доходов и расходов, а также активов Группы связаны с разницей в учете, возникающими в следующих случаях:

- в результате отражения операций иностранными дочерними организациями в валюте отличной от валюты представления отчетности Группы;
- при отражении операций выкупа долговых обязательств, выпущенных участниками Группы, или сделок с финансовыми инструментами между участниками Группы;
- при восстановлении резерва, созданного участниками Группы под обесценение межсегментных активов.

(в миллионах российских рублей)

## 8. Информация по сегментам (продолжение)

## Географическая информация

Ниже в таблице отражена информация о распределении процентного дохода от внешних клиентов Группы, относимого на Россию, Украину и прочие страны, и внеоборотных активов, расположенных в указанных странах, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 года и 2013 года:

	2014 г.				2013 г.			
	Россия	Украина	Прочие страны	Итого	Россия	Украина	Прочие страны	Итого
Процентный доход от внешних клиентов	254 747	15 422	10 166	280 335	220 363	15 817	7 564	243 744
Внеоборотные активы	47 578	10 190	4 667	62 435	43 155	11 705	3 030	57 890

Внеоборотные активы представлены основными средствами и нематериальными активами.

## 9. Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России

Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России состоит из следующих позиций:

	2014 г.	2013 г.
Процентные кредиты и депозиты Банка России	219 594	284 452
Процентные кредиты и депозиты Минфина России	204 339	661 504
Соглашение «репо» с Банком России	96 182	24 928
Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ	28 848	9 837
Депозиты внебюджетных фондов	10 042	75
Прочие средства	273	184
<b>Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России</b>	<b>559 278</b>	<b>980 980</b>

Процентные кредиты и депозиты Минфина России на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представляют собой средства Фонда национального благосостояния Российской Федерации (далее – «ФНБ РФ»), номинированные в рублях, размещенные в депозиты во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ, в сумме 72 135 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 333 862 млн. руб.), привлеченные под годовые ставки 6,25% и 7,25% (на 31 декабря 2013 года: 6,25% и 7,25%) с датами погашения с ноября 2017 года по декабрь 2020 года (на 31 декабря 2013 года: с декабря 2014 года по декабрь 2020 года).

В декабре 2014 года один из вышеупомянутых депозитов Минфина России был пролонгирован сроком на 5 лет под ставку ниже рыночного уровня. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках признан доход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 490 млн. руб.

В сентябре, октябре и декабре 2014 года Внешэкономбанк досрочно погасил часть депозитов ФНБ РФ в сумме 278 992 млн. руб., направленных на предоставление субординированных кредитов российским банкам в соответствии с № 173-ФЗ в 2008-2009 годах (Примечание 13). Стоимость указанных депозитов на 31 декабря 2013 года составляла 261 796 млн. руб. Указанные средства были размещены под нерыночные ставки. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, убыток от досрочного погашения депозитов Минфина России в размере 18 180 млн. руб. отражен в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

9. **Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)**

Также на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года процентные депозиты Минфина России включают средства ФНБ РФ, номинированные в рублях, предназначенные для финансирования через дочерний банк – ОАО «МСП Банк» – банков и юридических лиц, осуществляющих поддержку малого и среднего предпринимательства. На 31 декабря 2014 года объем полученного финансирования составил 29 068 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 28 669 млн. руб.). Средства номинированы в рублях, получены под годовую ставку 6,25% сроком погашения в декабре 2017 года.

На 31 декабря 2014 года процентные депозиты Минфина России включают также депозиты ФНБ РФ, номинированные в рублях, в сумме 35 935 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 35 292 млн. руб.), размещенные во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ под годовую ставку 6,25% сроком погашения в мае 2020 года для целей кредитования ОАО «АИЖК» (Примечание 15).

На 31 декабря 2014 года процентные кредиты и депозиты Минфина России включают депозит для приобретения финансового актива (Примечание 16) номинированный в рублях сроком погашения в июне 2016 года в размере 49 410 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 48 914 млн. руб.).

В сентябре 2014 года были досрочно расторгнуты договоры о размещении валютных средств ФНБ РФ на депозиты во Внешэкономбанке в сумме 6 254 млн. долларов США (эквивалент на дату расторжения 239 533 млн. руб.). Стоимость указанных депозитов на 31 декабря 2013 года составляла 213 024 млн. руб. Также в сентябре 2014 года валютные средства ФНБ в размере 288 млн. долларов США (эквивалент на дату заключения 11 031 млн. руб.) размещены на депозит сроком на 5 лет. Стоимость депозита на 31 декабря 2014 года составила 16 377 млн. руб. А средства ФНБ в размере 5 966 млн. долларов США размещены в Банке в форме субординированных депозитов, как раскрыто ниже. Досрочное расторжение договора о размещении средств ФНБ РФ и заключение договоров о размещении депозитов происходило без движения денежных средств.

На 31 декабря 2014 года Минфином России были размещены временно свободные денежные средства в краткосрочные депозиты, номинированные в рублях, в сумме 750 млн. руб. сроком погашения в январе 2015 года, в дочернем банке (на 31 декабря 2013 года: 1 285 млн. руб. со сроком погашения в феврале 2014 года).

В июне 2014 года Внешэкономбанк досрочно погасил депозиты Банка России в сумме 212 636 млн. руб., привлеченные для реализации программы оказания финансовой помощи ПАО АКБ «Связь-Банк» и АО «ГЛОБЭКСБАНК». Указанные средства были размещены под нерыночные ставки. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, убыток от досрочного погашения депозитов Банка России в размере 2 451 млн. руб. отражен в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов изменения договорных условий и досрочного погашения» консолидированного отчета о прибылях и убытках». Стоимость указанных депозитов на 31 декабря 2013 года составляла 205 412 млн. руб. За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках признаны доходы от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 11 353 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

9. **Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России (продолжение)**

На 31 декабря 2014 года процентные кредиты и депозиты Банка России включают краткосрочные и долгосрочные кредиты в размере 181 853 млн. руб., обеспеченные поручительствами банков (на 31 декабря 2013 года: 75 438 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года процентные кредиты и депозиты Банка России также включают кредиты в размере 14 461 млн. руб., обеспеченные залогом прав требования по кредитам клиентам в размере 18 687 млн. руб. (Примечание 15). На 31 декабря 2013 года такие заемные средства отсутствовали.

Кроме того, на 31 декабря 2014 года процентные кредиты и депозиты Банка России включают кредиты в размере 22 955 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 3 602 млн. руб.), обеспеченные залогом прав требования по средствам в банках в размере 29 466 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 504 млн. руб.) (Примечание 13).

На 31 декабря 2014 года Группой в рамках соглашений «репо» с Банком России были проданы долговые ценные бумаги справедливой стоимостью 100 873 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 27 989 млн. руб.) с обязательством их обратного выкупа. Заложенные ценные бумаги классифицированы в категории торговых финансовых активов справедливой стоимостью 451 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 15 697 млн. руб.) (Примечание 12), инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 58 869 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 12 259 млн. руб.) (Примечание 16), инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения справедливой стоимостью 29 210 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 33 млн. руб.) (Примечание 16), кредитов клиентам справедливой стоимостью 10 595 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года заложенные ценные бумаги в категории кредитов клиентам отсутствовали) (Примечание 15), средства в банках справедливой стоимостью 1 748 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года заложенные ценные бумаги в категории средства в банках отсутствовали) (Примечание 13).

На 31 декабря 2014 года соглашения «репо» с Банком России также включают средства, полученные от Банка России под залог ценных бумаг, полученных в результате заключения соглашений обратного «репо», справедливой стоимостью 4 117 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 2 961 млн. руб.).

Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ представляют собой средства, полученные от заемщиков в погашение предоставленных Правительством РФ кредитов. Управление этими средствами и осуществление платежей по ним производятся Банком в соответствии с Агентскими соглашениями. На 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года эти суммы классифицировались как задолженность перед Правительством РФ.

**Субординированные депозиты**

В сентябре 2014 года заключены договоры о размещении валютных средств ФНБ РФ на депозиты во Внешэкономбанке на общую сумму 5 966 млн. долларов США (эквивалент на дату заключения 228 502 млн. руб.). В соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 6 сентября 2014 года № 1749-р средства в размере 5 966 млн. долларов США размещены на депозиты на условиях субординированности в целях докапитализации Внешэкономбанка сроком на 15 лет под ставку ниже рыночной. Стоимость указанных депозитов на 31 декабря 2014 года составила 303 015 млн. руб. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доход от первоначального признания указанных финансовых инструментов был признан непосредственно в составе нераспределенной прибыли в сумме 25 240 млн. руб. Досрочное расторжение договоров о размещении средств ФНБ РФ и заключение договоров о размещении депозитов на условиях субординированности происходило без движения денежных средств.



(в миллионах российских рублей)

**10. Агентские операции**

На 31 декабря 2014 года и 2013 года прочие активы и обязательства, числящиеся за Внешэкономбанком на основании соответствующего Агентского соглашения, преимущественно представляют собой долговые требования к иностранным правительствам и компаниям, к предприятиям бывшего СССР, к российским государственным компаниям, а также задолженность вне рамок клубов кредиторов перед иностранными кредиторами.

Юридически Внешэкономбанк не является должником или кредитором по указанным категориям государственного внешнего долга или государственных внешних активов, в связи с чем соответствующие суммы не были включены в консолидированный отчет о финансовом положении Группы.

**11. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Наличные денежные средства	22 424	16 407
Остатки на текущих счетах в Банке России	37 728	35 766
Остатки на корреспондентских ностро-счетах в банках и текущих счетах в прочих небанковских организациях:		
- Российской Федерации	56 352	8 437
- прочих стран	112 677	103 482
Процентные ссуды и депозиты, размещенные на срок до 90 дней:		
- в Банке России	8 500	10 430
- в банках	79 448	95 548
Беспроцентные депозиты в банках стран ОЭСР на срок до 90 дней		-
Беспроцентные депозиты в российских банках на срок до 90 дней		-
Соглашения обратного «репо» с банком сроком до 90 дней	8 798	5 924
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>325 927</b>	<b>275 994</b>

На 31 декабря 2014 года соглашения обратного «репо» включают ссуды в размере 8 798 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 3 642 млн. руб.), предоставленные банкам, которые обеспечены облигациями компаний справедливой стоимостью 11 214 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 4 122 млн. руб.). На 31 декабря 2013 года соглашения обратного «репо» включают ссуды в размере 2 282 млн. руб., предоставленные банкам и обеспеченные акциями компаний справедливой стоимостью 2 880 млн. руб. На 31 декабря 2014 года сделок по соглашениям обратного «репо», предоставленных банкам, которые обеспечиваются акциями компаний не заключалось.

В феврале 2012 года в рамках Соглашения о финансировании Фонда капитализации российских банков (далее – «Фонд КРБ») Внешэкономбанк перечислил 250 млн. долларов США (7 445 млн. руб. на дату перечисления) Международной финансовой корпорации. На 31 декабря 2014 года часть указанных средств в размере 11 341 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 6 739 млн. руб.) была временно инвестирована в инструменты денежного рынка, срочность которых не превышала 90 дней. Фонд КРБ будет инвестировать средства в капиталы универсальных российских банков второго эшелона, активно работающих в регионах и предоставляющих финансирование малым и средним российским компаниям реального сектора (Примечание 16).

(в миллионах российских рублей)

12. **Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Торговые финансовые активы	12 034	51 409
Производные финансовые активы (Примечание 14)	11 220	26 513
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 092	20 913
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>44 346</b>	<b>98 835</b>

В состав финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены вложения в ассоциированные компании в размере 11 874 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 914 млн. руб.) и в совместно контролируемые компании в размере 4 001 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 3 421 млн. руб.), отвечающие требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе изменения справедливой стоимости, определяемой на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки, с использованием как рыночных данных, так и данных не наблюдаемых на рынке.

Ниже представлена финансовая информация о существенной совместно контролируемой организации, Российско-китайском инвестиционном фонде (RCIF C.V.), зарегистрированном в Голландии, вложения в который переоцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

<b>Российско-китайский инвестиционный фонд (RCIF C.V.)</b>	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	112	-
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 889	3 421
<b>Итого активы фонда</b>	<b>4 001</b>	<b>3 421</b>
<b>Справедливая стоимость инвестиции в совместно контролируемую компанию</b>	<b>4 001</b>	<b>3 421</b>

Несмотря на владение 100% долей в Российско-китайском инвестиционном фонде (RCIF C.V.) Группа осуществляет совместный контроль над фондом через совместно контролируемую управляющую компанию РКИФ Управление активами Лтд. (RCIF Asset Management Limited), зарегистрированную на о. Джерси. В указанной управляющей компании Группа владеет 60% долей, балансовая стоимость которой не является существенной.

(в миллионах российских рублей)

12. **Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

Торговые финансовые активы в собственности Группы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	4 022	14 654
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	88	660
	<u>4 110</u>	<u>15 314</u>
Еврооблигации Российской Федерации	347	3 041
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	706	892
	<u>5 163</u>	<u>19 247</u>
Долевые ценные бумаги	6 245	31 850
Прочие финансовые активы	626	312
<b>Торговые финансовые активы</b>	<u><u>12 034</u></u>	<u><u>51 409</u></u>

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо», включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Корпоративные облигации	451	15 697
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<u><u>451</u></u>	<u><u>15 697</u></u>

Снижение стоимости торговых долевых ценных бумаг с 31 850 млн. руб. на 31 декабря 2013 года до 6 245 млн. руб. на 31 декабря 2014 года связано с реализацией акций отдельных крупных компаний.

(в миллионах российских рублей)

12. **Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

В середине декабря 2014 года в связи с нестабильностью на рынке и появлением ряда негативных факторов, таких как значительное увеличение ключевой ставки Центрального Банка и, как следствие, возникновение дефицита ликвидности, которые были признаны «редкими обстоятельствами», у Группы изменились намерения удерживать для продажи в краткосрочной перспективе ценные бумаги, классифицируемых в категорию «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». 31 декабря 2014 года Группа переклассифицировала часть ценных бумаг из категории «Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» в следующие категории:

	<b>Торговые финансовые активы были переклассифицированы в следующие категории</b>	
	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>
Справедливая стоимость на дату переклассификации	18 913	2 649
<b>Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>	18 913	2 649
<b>Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>	18 913	2 649
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, признанные до переклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	(3 210)	(259)
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были признаны за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	(423)	(21)
<b>Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, если бы активы не были переклассифицированы</b>	(3 210)	(259)
Эффективная процентная ставка на дату переклассификации	Доллары США: 4,62%-10,67%, Рубли: 8,52%-61%	Рубли: 11,08%-27,8%
Денежные потоки, которые, как ожидается, будут возмещены на дату переклассификации	25 537	3 181

Торговые финансовые активы были классифицированы в категорию инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения, в соответствии с намерениями Группы удерживать их до даты их погашения.

(в миллионах российских рублей)

## 13. Средства в банках

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Обязательные резервы в центральных банках	4 710	6 900
Беспроцентные депозиты	11 448	7 001
Субординированные кредиты	48 940	308 936
Межбанковские кредиты и срочные процентные депозиты в банках	106 846	105 754
Ипотечные облигации	8 889	6 306
	<u>180 833</u>	<u>434 897</u>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(2 535)</u>	<u>(1 082)</u>
<b>Средства в банках</b>	<b>178 298</b>	<b>433 815</b>
Средства в банках, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	<u>1 845</u>	<u>-</u>
<b>Средства в банках, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b><u>180 143</u></b>	<b><u>433 815</u></b>

На 31 декабря 2014 года субординированные кредиты, выданные российским банкам, включают кредиты в сумме 48 940 млн. руб., выданные одиннадцати российским банкам в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ в рублях под годовые ставки 6,5% и 7,5% со сроками погашения с ноября 2017 года по декабрь 2020 года. На 31 декабря 2013 года субординированные кредиты, выданные российским банкам, включают кредиты в сумме 308 936 млн. руб., выданные шестнадцати российским банкам под годовые ставки 6,5% и 7,5% со сроками погашения с декабря 2014 года по декабрь 2020 года.

На 31 декабря 2014 года в составе межбанковских кредитов и срочных процентных депозитов в банках учтены средства в размере 90 005 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 88 530 млн. руб.), предназначенные для финансирования через дочерний банк – ОАО «МСП-Банк» – банков, осуществляющих поддержку малого и среднего предпринимательства. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в отчете о прибылях и убытках был признан убыток от первоначального признания части указанных финансовых инструментов в сумме 1 279 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 119 млн. руб.).

В декабре 2014 года был пролонгирован субординированный кредит, выданный российскому банку в 2009 году в соответствии с № 173-ФЗ, сроком на 5 лет. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках признан расход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 508 млн. руб. Стоимость указанного кредита на 31 декабря 2014 года составила 963 млн. руб.

В декабре 2014 года были погашены кредиты, выданные в 2014 году российским банкам под ставку ниже рыночного уровня в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. В результате предоставления указанных кредитов, за отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках признан расход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 161 млн. руб.

За отчетный период, закончившийся 31 декабря 2014 года, были осуществлены сделки по досрочному возврату Внешэкономбанку субординированных кредитов в сумме 278 992 млн. руб., предоставленных под нерыночные ставки, в соответствии с частью 1 статьи 6 Федерального закона 173-ФЗ. Стоимость указанных кредитов на 31 декабря 2013 года составляла 260 819 млн. руб. Доход от досрочного погашения кредитов в размере 16 328 млн. руб. отражен в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

## 13. Средства в банках (продолжение)

В составе обязательных резервов в центральных банках учтены денежные беспроцентные депозиты (обязательные резервы), депонированные дочерними банками Группы в Банке России, Национальном банке Республики Беларусь. Величина указанных резервов зависит от объема привлеченных банками средств. Законодательство предусматривает значительные ограничения на возможность изъятия банками данных депозитов. В соответствии с законодательством Внешэкономбанк не формирует обязательные резервы для депонирования в Банке России.

На 31 декабря 2014 года в составе беспроцентных депозитов учтены беспроцентные депозиты в клиринговых валютах в сумме 8 454 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 6 701 млн. руб.) без учета резерва. Использование таких депозитов регулируется определенными ограничениями, изложенными в соглашениях, заключенных между правительствами соответствующих стран. Средства могут быть использованы для приобретения товаров и услуг российскими импортерами, покупающими клиринговые валюты на торгах, проводимых Группой под контролем Минфина России.

На 31 декабря 2014 года межбанковские кредиты и срочные процентные депозиты в банках балансовой стоимостью 29 466 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 504 млн. руб.) предоставлены в качестве обеспечения по средствам, привлеченным от Банка России (Примечание 9).

На 31 декабря 2014 года ипотечные облигации представляют собой долговые ценные бумаги российского банка в размере 8 889 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 6 306 млн. руб.) со сроками погашения в 2043-2048 году, по ставке ниже рыночного уровня, приобретенные Внешэкономбанком в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан расход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 2 581 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 561 млн. руб.).

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств в банках:

	2014 г.	2013 г.
<b>По состоянию на 1 января</b>	1 082	729
Создание	1 453	353
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<u>2 535</u>	<u>1 082</u>



(в миллионах российских рублей)

## 14. Производные финансовые инструменты

Группа заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	2014 г.			2013 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
<b>Валютные контракты</b>						
Форварды и свопы – иностранные контракты	1 411	14	0	18 904	348	20
Форварды и свопы – внутренние контракты	7 720	329	195	21 206	182	195
<b>Форвардные контракты по ценным бумагам</b>						
Долговые ценные бумаги	898	58	–	2 285	59	–
Долевые ценные бумаги	1 050	253	21	957	159	18
<b>Процентные свопы</b>						
Иностранные контракты	10 015	–	596	5 839	–	487
Внутренние контракты	703	–	5	7 773	–	72
Опционные контракты с ценными бумагами	2 627	3 293	–	50 021	24 379	–
Опционные контракты с иностранной валютой	3 301	733	–	–	–	–
Валютно-процентный своп	41 921	6 540	1 853	25 199	1 386	154
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<u>11 220</u>	<u>2 670</u>		<u>26 513</u>	<u>946</u>

В таблице выше под иностранными контрактами понимаются контракты, заключенные с нерезидентами РФ, тогда как под внутренними контрактами понимаются контракты, заключенные с резидентами РФ.

Производные финансовые активы включены в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 12).

На 31 декабря 2014 года Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

**Форварды**

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

(в миллионах российских рублей)

## 14. Производные финансовые инструменты (продолжение)

*Свопы*

Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

*Опционы*

Опционы представляют собой договорные соглашения, которые содержат право, но не обязанность, покупателя либо купить, либо продать определенное количество финансовых инструментов по фиксированной цене, на установленную дату в будущем или в любой момент времени в течение определенного периода.

*Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли*

Основная деятельность Группы по торговле производными инструментами осуществляется с банками. Группа может открывать позиции по производным финансовым инструментам, по которым ожидается получение прибыли от благоприятного колебания цен, ставок или индексов. Позиции по производным финансовым инструментам могут закрываться обратными позициями. Данная статья также включает производные инструменты, не соответствующие требованиям учета хеджирования согласно МСФО (IAS) 39.

## 15. Кредиты клиентам

	2014 г.	2013 г.
Кредиты клиентам	3 218 199	2 138 528
За вычетом резерва под обесценение	(586 233)	(291 489)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>2 631 966</b>	<b>1 847 039</b>
Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	11 221	-
За вычетом резерва под обесценение	(188)	-
<b>Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>11 033</b>	<b>-</b>
<b>Итого кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>2 642 999</b>	<b>1 847 039</b>

(в миллионах российских рублей)

## 15. Кредиты клиентам (продолжение)

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Проектное финансирование	1 345 701	918 160
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц	1 050 870	814 079
Чистые инвестиции в лизинг	384 834	236 052
Кредитование операций с ценными бумагами	242 276	65 438
Экспортное и предэкспортное финансирование	55 065	28 320
Соглашения обратного «репо»	40 756	8 876
Компенсационное кредитование	35 905	35 330
Требования по аккредитивам	20 952	15 960
Ипотечные облигации	8 368	2 603
Векселя	3 530	5 918
Прочее	29 942	7 792
	<u>3 218 199</u>	<u>2 138 528</u>
За вычетом резерва под обесценение	(586 233)	(291 489)
<b>Кредиты клиентам</b>	<u>2 631 966</u>	<u>1 847 039</u>
<b>Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Облигации	11 221	-
За вычетом резерва под обесценение	(188)	-
<b>Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<u>11 033</u>	<u>-</u>
<b>Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<u>2 642 999</u>	<u>1 847 039</u>

На 31 декабря 2014 года ипотечные облигации представляют собой долговые ценные бумаги в размере 8 368 млн. руб. со сроками погашения в 2044-2047 годах (на 31 декабря 2013 года: 2 603 млн. руб. со сроками погашения в 2044-2046 годах), по ставке ниже рыночного уровня, приобретенные Внешэкономбанком в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан расход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 3 935 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 445 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года кредиты балансовой стоимостью 18 687 млн. руб., относящиеся к проектному финансированию и прочим корпоративным кредитам, предоставлены в качестве обеспечения по средствам, привлеченным от Банка России (Примечание 9). На 31 декабря 2013 года кредиты в качестве обеспечения не предоставлялись.

(в миллионах российских рублей)

## 15. Кредиты клиентам (продолжение)

## Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

2014 г.	Проектное финанси- рование	Коммер- ческое кредито- вание	Экспортное и предэк- спортное финан- сирование	Чистые инвестиции в лизинг	Кредито- вание операций с ценными бумагами	Векселя	Соглашения обратного «репо»	Компенса- ционное кредито- вание	Требования по аккреди- тивам	Ипотечные облигации	Прочее	Итого	Кредиты клиентам, предостав- ленные в качестве обеспечения по соглаше- ниям «репо»
На 1 января 2014 г.	160 689	115 664	2 845	1 569	3 210	813	-	1 749	3 169	129	1 652	291 489	-
Создание/ (восстановление) резерва	167 545	109 920	2 640	2 798	27 641	(25)	1 264	104	217	(129)	699	312 674	188
Списанные суммы	(2 024)	(6 332)	-	(296)	-	-	-	-	-	-	-	(8 652)	-
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	(11 595)	(4 807)	-	-	(560)	-	-	-	-	-	-	(16 962)	-
Восстановление ранее списанных резервов	7 173	699	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 872	-
На 31 декабря 2014 г.	<u>321 788</u>	<u>215 144</u>	<u>5 485</u>	<u>4 071</u>	<u>30 291</u>	<u>788</u>	<u>1 264</u>	<u>1 853</u>	<u>3 386</u>	<u>-</u>	<u>2 351</u>	<u>586 421</u>	<u>188</u>
Обесценение на индивидуальной основе	288 747	200 370	3 235	2 333	20 890	737	-	-	2 687	-	1 627	520 626	-
Обесценение на совокупной основе	33 041	14 774	2 250	1 738	9 401	51	1 264	1 853	699	-	724	65 795	188
	<u>321 788</u>	<u>215 144</u>	<u>5 485</u>	<u>4 071</u>	<u>30 291</u>	<u>788</u>	<u>1 264</u>	<u>1 853</u>	<u>3 386</u>	<u>-</u>	<u>2 351</u>	<u>586 421</u>	<u>188</u>
Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение	<u>642 049</u>	<u>430 660</u>	<u>4 621</u>	<u>124 087</u>	<u>59 260</u>	<u>737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 923</u>	<u>-</u>	<u>6 022</u>	<u>1 270 359</u>	<u>-</u>

(в миллионах российских рублей)

## 15. Кредиты клиентам (продолжение)

## Резерв под обесценение кредитов клиентам (продолжение)

	Проектное финанси- рование 2013 г.	Коммер- ческое кредито- вание 2013 г.	Экспортное и предэк- спортное финан- сирование 2013 г.	Чистые инвести- ции в лизинг 2013 г.	Кредито- вание операций с ценными бумагами 2013 г.	Векселя 2013 г.	Соглаше- ния обратного «репо» 2013 г.	Компенса- ционное кредито- вание 2013 г.	Требова- ния по аккреди- тивам 2013 г.	Ипотечные облигации 2013 г.	Прочее 2013 г.	Итого 2013 г.
<b>На 1 января 2013 г.</b>	92 565	87 946	2 510	900	2 348	549	4	1 605	3 075	79	1 855	193 436
Создание/ (восстановление) резерва	75 332	44 282	335	930	862	264	(4)	144	94	50	675	122 964
Списанные суммы	(4)	(13 584)	-	(261)	-	-	-	-	-	-	(878)	(14 727)
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	(7 204)	(3 995)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 199)
Восстановление ранее списанных резервов	-	1 015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 015
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<u>160 689</u>	<u>115 664</u>	<u>2 845</u>	<u>1 569</u>	<u>3 210</u>	<u>813</u>	<u>-</u>	<u>1 749</u>	<u>3 169</u>	<u>129</u>	<u>1 652</u>	<u>291 489</u>
Обесценение на индивидуальной основе	126 499	99 617	1 926	740	-	737	-	-	2 617	-	1 605	233 741
Обесценение на совокупной основе	34 190	16 047	919	829	3 210	76	-	1 749	552	129	47	57 748
	<u>160 689</u>	<u>115 664</u>	<u>2 845</u>	<u>1 569</u>	<u>3 210</u>	<u>813</u>	<u>-</u>	<u>1 749</u>	<u>3 169</u>	<u>129</u>	<u>1 652</u>	<u>291 489</u>
<b>Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b>	<u>198 428</u>	<u>179 825</u>	<u>2 895</u>	<u>32 896</u>	<u>-</u>	<u>737</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3 052</u>	<u>-</u>	<u>4 005</u>	<u>421 838</u>

(в миллионах российских рублей)

## 15. Кредиты клиентам (продолжение)

### Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

#### Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Группа, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- при экспортном и предэкспортном финансировании – залог права получения выручки по экспортным контрактам, залог поставляемого имущества, гарантии и поручительства;
- при кредитовании операций с ценными бумагами и операциях обратного «репо» – денежные средства или ценные бумаги;
- при проектном финансировании и коммерческом кредитовании – залог недвижимости, запасов и дебиторской задолженности, ценных бумаг, прав требования к третьим сторонам;
- при кредитовании физических лиц – залог жилья и других предметов кредитования.

Группа также получает в качестве обеспечения по выданным кредитам гарантии Правительства РФ, поручительства материнских компаний в отношении кредитов, предоставленных дочерним организациями, и поручительства третьих лиц.

По состоянию на 31 декабря 2014 года объектом соглашений обратного «репо» преимущественно являются котируемые акции справедливой стоимостью 8 428 млн. руб., котируемые корпоративные облигации справедливой стоимостью 7 159 млн. руб. и векселя российских банков справедливой стоимостью 298 млн. руб. Также соглашения обратного «репо» включают кредит связанной с государством компании балансовой стоимостью на 31 декабря 2014 года в размере 9 965 млн. руб., а также кредит не связанной с Группой компании балансовой стоимостью на 31 декабря 2014 года в размере 14 540 млн. руб. Банк предоставил первой компании-заемщику средства в размере 25 081 млн. руб. путем приобретения некотируемых акций другой компании также связанной с государством и отразил убыток от первоначального признания в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме 15 436 млн. руб.

На 31 декабря 2013 года объектом соглашений обратного «репо» являлись котируемые и некотируемые акции справедливой стоимостью 6 709 млн. руб., и котируемые корпоративные облигации справедливой стоимостью 1 889 млн. руб.

#### Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2014 года на трех основных заемщиков/групп связанных заемщиков приходится 482 702 млн. руб., что составляет 14,9% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2014 года: 329 177 млн. руб. или 15,4%). По данным кредитам на 31 декабря 2014 года создан резерв под обесценение в сумме 168 639 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 81 429 млн. руб.). На 31 декабря 2014 года указанные кредиты включают кредиты ассоциированной с Группой компании, занимающейся недвижимостью, составляющие 6,0% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2013 года: 6,9%).

Помимо указанных трех крупнейших заемщиков Группы на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года кредиты, выданные десяти другим крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют соответственно 693 707 млн. руб. и 433 888 млн. руб., что составляет 21,5% и 20,3% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года по данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 148 340 млн. руб. и 34 209 млн. руб. соответственно.



(в миллионах российских рублей)

## 15. Кредиты клиентам (продолжение)

## Концентрация кредитов клиентам (продолжение)

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Частные компании	2 535 968	1 677 689
Компании с государственным контролем РФ	516 335	346 475
Физические лица	77 991	54 054
Компании под контролем иностранного государства	58 503	43 181
Иностранные государства	26 492	12 221
Региональные органы власти	9 248	396
Индивидуальные предприниматели	4 883	4 512
	<u>3 229 420</u>	<u>2 138 528</u>

Кредиты преимущественно выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	2014 г.	%	2013 г.	%
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	713 778	22	445 223	21
Финансовая деятельность	694 606	22	347 439	16
Недвижимость и строительство	570 773	18	486 000	23
Транспорт	423 412	13	260 156	12
Сельское хозяйство	172 696	5	130 668	6
Электроэнергетика	122 454	4	112 340	5
Торговля	111 240	4	97 472	5
Физические лица	77 991	2	54 054	3
Нефтегазовая промышленность	72 083	2	43 850	2
Добывающая промышленность	65 031	2	31 444	1
Металлургия	56 379	2	43 266	2
Наука и образование	34 925	1	24 460	1
Иностранные государства	26 492	1	12 221	1
Телекоммуникации	20 575	1	12 720	1
Региональные органы власти	9 248	0	396	0
Логистика	8 960	0	6 101	0
Средства массовой информации	904	0	673	0
Прочие	47 873	1	30 045	1
	<u>3 229 420</u>	<u>100</u>	<u>2 138 528</u>	<u>100</u>

На 31 декабря 2014 года в состав кредитов и ссудной задолженности входит задолженность компаний, ведущих свою деятельность в Российской Федерации, в сумме 2 489 636 млн. руб., что представляет существенную концентрацию в размере 77% (на 31 декабря 2013 года: 1 752 196 млн. руб., что представляет существенную концентрацию в размере 82%).

(в миллионах российских рублей)

## 15. Кредиты клиентам (продолжение)

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде (лизинг)**

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	104 782	264 620	135 644	505 046
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(6 426)	(63 138)	(50 648)	(120 212)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<u>98 356</u>	<u>201 482</u>	<u>84 996</u>	<u>384 834</u>

Анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	<u>До 1 года</u>	<u>От 1 года до 5 лет</u>	<u>Более 5 лет</u>	<u>Итого</u>
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	65 541	179 913	88 073	333 527
Незаработанный финансовый доход будущих периодов по финансовой аренде	(4 955)	(50 266)	(42 254)	(97 475)
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<u>60 586</u>	<u>129 647</u>	<u>45 819</u>	<u>236 052</u>

## 16. Инвестиционные финансовые активы

*Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<u>2014 г.</u>	<u>2013 г.</u>
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	67 011	153 559
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	20 649	17 882
Векселя	8 766	19 030
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2 067	2 677
Муниципальные и субфедеральные облигации	1 872	89
	<u>100 365</u>	<u>193 237</u>
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	35 179	23 401
Еврооблигации Российской Федерации	15 187	6 730
	<u>150 731</u>	<u>223 368</u>
Долевые ценные бумаги	181 812	177 511
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36 174	41 455
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<u>368 717</u>	<u>442 334</u>

(в миллионах российских рублей)

16. **Инвестиционные финансовые активы (продолжение)***Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо», включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Корпоративные облигации	46 918	12 259
Еврооблигации Российской Федерации	10 198	–
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 555	3 117
Облигации федерального займа (ОФЗ)	501	–
Долевые ценные бумаги	255	–
Муниципальные и субфедеральные облигации	97	–
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>59 524</b>	<b>15 376</b>

За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Группа признала убыток от обесценения на сумму 16 028 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 4 559 млн. руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи» (Примечание 31).

В июне 2012 года в результате досрочного погашения субординированных кредитов российским банком (Примечание 13) Внешэкономбанк получил финансовый актив справедливой стоимостью 47 715 млн. руб. и классифицировал его как имеющийся в наличии для продажи. Указанный финансовый актив представляет собой совокупность прав на акции банка, а также обязательство Банка реализовать акции указанного банка, в соответствии с условиями проданного американского опциона колл с восьмилетним сроком. В соответствии с условиями опционного соглашения Внешэкономбанк на полугодовой основе получает фиксированную премию, которая признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентного дохода от прочих инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

(в миллионах российских рублей)

## 16. Инвестиционные финансовые активы (продолжение)

*Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

Группа в четвертом квартале 2014 года переклассифицировала некоторые финансовые активы, отвечающие критериям классификации в качестве займов и дебиторской задолженности, а также финансовых активов, удерживаемых до погашения из категории финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так как у Группы есть намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до даты их погашения. Переклассификация была произведена по состоянию на 1 октября 2014 года и 31 декабря 2014 года по справедливой стоимости на эти даты. В таблице ниже представлено влияние данной переклассификации:

	Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были переклассифицированы в следующие категории	
	Займы и дебиторская задолженность	Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения
Справедливая стоимость переклассифицированных активов на дату переклассификации	28 617	45 194
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	27 683	46 391
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	26 067	42 821
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, признанные до переклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	(1 721)	(1 355)
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были признаны за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	(251)	(461)
Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках до переклассификации за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	-	-
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., если бы активы не были переклассифицированы	(3 664)	(4 886)
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года в том числе:		
- процентные доходы	788	830
- резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(406)	-
- амортизация расходов от переоценки	(155)	(144)
Эффективная процентная ставка на дату переклассификации	8,82%-9,0%	6,7%-45,8%
Денежные потоки, которые, как ожидается будут возмещены на дату переклассификации	45 702	65 686

(в миллионах российских рублей)

16. **Инвестиционные финансовые активы (продолжение)***Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения*

Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Корпоративные облигации	17 007	593
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	3 422	–
Муниципальные и субфедеральные облигации	790	245
Облигации федерального займа (ОФЗ)	309	–
	<u>21 528</u>	<u>838</u>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 21)	(81)	(74)
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<u><u>21 447</u></u>	<u><u>764</u></u>

Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо», включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Корпоративные облигации	28 273	33
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 117	–
Муниципальные и субфедеральные облигации	438	–
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<u><u>30 828</u></u>	<u><u>33</u></u>

17. **Задолженность Правительства РФ**

На 31 декабря 2014 года задолженность Правительства РФ включает требования на сумму 400 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 241 млн. руб.) к Минфину России, связанные с расчетами прошлых лет.

(в миллионах российских рублей)

## 18. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации

## Ассоциированные организации

Основные ассоциированные организации, учитываемые в финансовой отчетности по методу долевого участия, представлены в следующей таблице:

Ассоциированные организации	Доля участия в уставном капитале		Балансовая стоимость		Страна регистрации	Вид деятельности
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.		
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,39%	21,39%	4 031	4 160	Россия	Лизинг Управляющая компания
ЗАО «Лидер»	27,62%	27,62%	2 459	2 358	Россия	Инвестиции
ООО «ВЭБ-Инвест»	19,00%	19,00%	-	-	Россия	Инвестиции
Доля в имуществе:						
ЗПИФ «Биопроцесс Кэпитал Венчурс»	50,00%	50,00%	2 079	1 959	Россия	Инвестиции
Прочие ассоциированные организации			2 323	1 996		
<b>Инвестиции в ассоциированные организации</b>			<b>10 892</b>	<b>10 473</b>		

Ниже представлена финансовая информация о существенной ассоциированной организации:

Компания ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	228	339
Средства в банках	-	1 108
Кредиты клиентам	16 598	23 613
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	116	108
Основные средства	933	1 038
Прочие активы	25 160	18 522
<b>Итого активы</b>	<b>43 035</b>	<b>44 728</b>
Средства банков	(16 862)	(15 298)
Средства клиентов	-	(19)
Обязательства по налогу на прибыль	(816)	(19)
Прочие обязательства	(6 512)	(8 283)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(24 190)</b>	<b>(23 619)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>18 845</b>	<b>21 109</b>
Доля Группы в чистых активах	4 031	4 515
Гудвил, включенный в балансовую стоимость инвестиции	-	(355)
<b>Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию</b>	<b>4 031</b>	<b>4 160</b>



(в миллионах российских рублей)

## 18. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации (продолжение)

	За год, закончившийся	За год, закончившийся
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Компания ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»</b>		
Процентные доходы	109	122
Процентные расходы	(1 312)	(1 267)
Создание резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(1 045)	-
Непроцентные доходы	10 414	13 693
Непроцентные расходы	(8 652)	(11 736)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(486)</b>	<b>812</b>
Доля Группы в прибыли/(убытке) за год	(104)	174
<b>Итого совокупный доход/(расход) за год</b>	<b>(486)</b>	<b>812</b>
Итого доля Группы в совокупном доходе/(расходе)	(104)	174
<b>Дивиденды, полученные от ассоциированной компании за год</b>	<b>25</b>	<b>32</b>

В 2014 году доля Группы в убытке индивидуально несущественных ассоциированных компаний составила 1 610 млн. руб., (за 2013 год доля в прибыли составила 822 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года непризнанная доля Группы в убытке ассоциированных организаций за год составила 8 897 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 399 млн. руб.). Общий объем непризнанной доли Группы в накопленном убытке ассоциированных организаций на 31 декабря 2014 года составил 15 820 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 6 923 млн. руб.).

*Совместно контролируемые организации*

На 31 декабря 2013 года в составе совместно контролируемых организаций, учитываемых в финансовой отчетности по методу долевого участия, учитывались вложения в ООО «Ресад» в несущественном размере.

(в миллионах российских рублей)

## 19. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Земля	Оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2013 г.	33 104	201	10 177	5 262	421	15 122	64 287
Поступления	145	-	702	220	22	3 066	4 155
Выбытие	(1)	(4)	(807)	(346)	(61)	(458)	(1 677)
Перевод ОС в категорию «инвестиционная недвижимость» и «активы для продажи»	(613)	-	-	(2)	-	(1)	(616)
Перевод между категориями	2 504	-	1 206	8	538	(4 256)	0
Влияние объединения бизнеса (Прим. 7)	76	50	40	-	-	2 960	3 126
Эффект пересчета валют	(339)	(8)	355	1 719	2	(41)	1 688
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>34 876</b>	<b>239</b>	<b>11 673</b>	<b>6 861</b>	<b>922</b>	<b>16 392</b>	<b>70 963</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
На 31 декабря 2013 г.	4 295	-	4 743	1 149	198	-	10 385
Начисленная амортизация	868	-	1 623	422	135	-	3 048
Амортизация ОС, переведенных в категорию «инвестиционная недвижимость»	(90)	-	-	(2)	-	-	(92)
Выбытие	-	-	(260)	(326)	(49)	-	(635)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>5 073</b>	<b>-</b>	<b>6 106</b>	<b>1 243</b>	<b>284</b>	<b>-</b>	<b>12 706</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2013 г.	28 809	201	5 434	4 113	223	15 122	53 902
На 31 декабря 2014 г.	29 803	239	5 567	5 618	638	16 392	58 257

(в миллионах российских рублей)

## 19. Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля	Оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
На 31 декабря 2012 г.	25 750	191	6 976	3 062	423	13 901	50 303
Поступления	66	-	1 666	2 189	29	4 124	8 074
Выбытие	(229)	-	(631)	(123)	(45)	(395)	(1 423)
Перевод ОС в категорию «инвестиционная недвижимость» и «активы для продажи»	(130)	-	-	-	-	-	(130)
Перевод между категориями	906	-	1 685	57	10	(2 658)	0
Влияние объединения бизнеса (Прим. 7)	6 519	-	259	5	-	-	6 783
Эффект пересчета валют	222	10	222	72	4	150	680
На 31 декабря 2013 г.	33 104	201	10 177	5 262	421	15 122	64 287
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
На 31 декабря 2012 г.	3 605	-	3 874	850	161	-	8 490
Начисленная амортизация	718	-	1 268	407	70	-	2 463
Амортизация ОС, переведенных в категорию «инвестиционная недвижимость»	(17)	-	-	-	-	-	(17)
Выбытие	(11)	-	(399)	(108)	(33)	-	(551)
На 31 декабря 2013 г.	4 295	-	4 743	1 149	198	-	10 385
<b>Остаточная стоимость</b>							
На 31 декабря 2012 г.	22 145	191	3 102	2 212	262	13 901	41 813
На 31 декабря 2013 г.	28 809	201	5 434	4 113	223	15 122	53 902

(в миллионах российских рублей)

20. **Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	2014 г.	2013 г.
Расход по налогу – текущая часть	1 141	2 854
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	1 442	(80)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<u>2 583</u>	<u>2 774</u>

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода, преимущественно относится к нереализованным доходам/(расходам) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи.

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2014 и 2013 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Республике Беларусь в 2014 году составила 18%, в 2013 году соответственно – 18%. Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Украине в 2014 году составила 18%, в 2013 году соответственно – 19%.

В соответствии с федеральным законодательством начиная с даты реорганизации доходы и расходы, полученные и уплаченные Внешэкономбанком, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль. В этой связи доходы и расходы Банка за 2014 и 2013 годы не включены в налоговую базу по налогу на прибыль, что существенным образом повлияло на эффективную ставку налога на прибыль по Группе за 2014 и 2013 годы.

На 31 декабря активы и обязательства по налогу на прибыль Группы включают следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Текущий актив по налогу на прибыль	2 395	1 269
Отложенный актив по налогу на прибыль	5 113	3 940
<b>Активы по налогу на прибыль</b>	<u>7 508</u>	<u>5 209</u>
Текущее обязательство по налогу на прибыль	178	339
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	7 151	4 456
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<u>7 329</u>	<u>4 795</u>

(в миллионах российских рублей)

20. **Налогообложение (продолжение)**

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официальных ставок налогообложения прибыли, установленных законодательством. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2014 г.	2013 г.
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	(247 073)	11 282
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	(49 415)	2 256
<i>Налоговый эффект от следующих доходов и расходов:</i>		
Прибыль по государственным ценным бумагам, необлагаемая налогом или облагаемая налогом по другим ставкам	(132)	(126)
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	175	(20)
Доходы и расходы, не увеличивающие и не уменьшающие налогооблагаемую базу	536	1 167
Влияние пересчета в валюту отчетности	903	336
Доходы и расходы Внешэкономбанка, не включаемые в налоговую базу по налогу на прибыль	46 790	(438)
Изменение налога на прибыль в связи с изменением ставки по налогу и прочими изменениями в налоговом законодательстве	(537)	366
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	7 066	(735)
Прочее	(2 803)	(32)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<u>2 583</u>	<u>2 774</u>

(в миллионах российских рублей)

## 20. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	2012 г.					2013 г.					2014 г.
	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Возникновение и уменьшение временных разниц	Влияние объединени я бизнеса (Прим. 7)	Эффект пересчета валюты	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Возникновение и уменьшение временных разниц	Влияние объединени я бизнеса (Прим. 7)	Эффект пересчета валюты	
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>											
Резерв под обесценение	1 534	152	-	-	4	1 690	1 948	-	-	32	3 670
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	104	(94)	4	-	(4)	10	-	452	-	(154)	308
Первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости	748	(254)	-	-	-	494	84	-	-	-	578
Налоговые убытки к переносу	7 147	1 721	-	315	118	9 301	7 299	-	447	(181)	16 866
Начисленные доходы и расходы	41	6	-	-	-	47	27	-	-	(22)	52
Производные финансовые инструменты	86	(43)	-	-	-	43	123	-	-	-	166
Основные средства	106	33	-	67	13	219	525	-	-	67	811
Прочие	3 240	(707)	(39)	148	95	2 737	3 107	-	-	147	5 991
	<u>13 006</u>	<u>814</u>	<u>(35)</u>	<u>530</u>	<u>226</u>	<u>14 541</u>	<u>13 113</u>	<u>452</u>	<u>447</u>	<u>(111)</u>	<u>28 442</u>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(7 997)	735	39	-	(101)	(7 324)	(7 066)	(138)	-	(248)	(14 776)
	<u>5 009</u>	<u>1 549</u>	<u>4</u>	<u>530</u>	<u>125</u>	<u>7 217</u>	<u>6 047</u>	<u>314</u>	<u>447</u>	<u>(359)</u>	<u>13 666</u>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>											
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	(829)	30	2	-	(2)	(799)	71	-	-	-	(728)
Кредиты клиентам	(216)	(1 357)	-	-	-	(1 573)	(5 275)	-	-	-	(6 848)
Первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости	(959)	159	-	-	-	(800)	106	-	-	-	(694)
Резерв под обесценение	(97)	(73)	-	-	(8)	(178)	44	-	-	(25)	(159)
Начисленные доходы и расходы	(116)	(47)	-	-	23	(140)	(38)	-	(420)	(11)	(609)
Производные финансовые инструменты	(121)	93	-	-	(3)	(31)	(484)	-	-	(7)	(522)
Основные средства	(700)	(133)	(6)	-	(10)	(849)	(343)	(121)	(55)	(3)	(1 371)
Прочие	(850)	(141)	-	(2 367)	(5)	(3 363)	(1 570)	-	-	160	(4 773)
	<u>(3 888)</u>	<u>(1 469)</u>	<u>(4)</u>	<u>(2 367)</u>	<u>(5)</u>	<u>(7 733)</u>	<u>(7 489)</u>	<u>(121)</u>	<u>(475)</u>	<u>114</u>	<u>(15 704)</u>
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<u>2 560</u>	<u>989</u>	<u>4</u>	<u>321</u>	<u>66</u>	<u>3 940</u>	<u>1 232</u>	<u>193</u>	<u>26</u>	<u>(278)</u>	<u>5 113</u>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<u>(1 439)</u>	<u>(909)</u>	<u>(4)</u>	<u>(2 158)</u>	<u>54</u>	<u>(4 456)</u>	<u>(2 674)</u>	<u>-</u>	<u>(54)</u>	<u>33</u>	<u>(7 151)</u>



(в миллионах российских рублей)

## 21. Прочие расходы от обесценения и резервы

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	Инвестици- онные ценные бумаги	Прочие активы	Иски	Страховая деятель- ность	Гарантии и договорные обязатель- ства	Итого
На 31 декабря 2012 г.	73	1 269	189	8	800	2 339
Создание/(восстановление)	1	3 226	12	894	(330)	3 803
Списание	-	(186)	(116)	-	-	(302)
На 31 декабря 2013 г.	74	4 309	85	902	470	5 840
Создание	7	6 941	256	1 538	3 194	11 936
Списание	-	(1)	-	-	-	(1)
На 31 декабря 2014 г.	81	11 249	341	2 440	3 664	17 775

Резерв под обесценение активов вычитается из балансовой стоимости соответствующих активов. Резервы под иски, страховую деятельность, гарантии и договорные обязательства отражаются в составе обязательств.

## 22. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	40 755	33 576
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	30 311	18 620
Запасы небанковских дочерних организаций	18 858	21 814
Инвестиционная недвижимость	8 309	7 551
Строящаяся инвестиционная недвижимость	8 198	5 433
Активы, предназначенные для продажи	6 790	2 502
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	4 778	3 182
Нематериальные активы	4 179	3 988
Комиссии и иные требования по кредитным операциям	3 992	1 644
Прочие налоговые активы	3 670	4 572
Расходы будущих периодов	2 930	2 498
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	2 595	4 536
Предоплата за ценные бумаги	2 070	905
Расчеты по незавершенным операциям с ценными бумагами	965	1 066
Наличные сделки	551	72
Прочее	6 405	6 299
	145 356	118 258
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Примечание 21)	(11 249)	(4 309)
<b>Прочие активы</b>	<b>134 107</b>	<b>113 949</b>

Рост прочих активов Группы в течение 2014 года произошел главным образом за счет задолженности по расторгнутым договорам лизинга на сумму 10 863 млн. руб. и авансов дочерней лизинговой организации, выданных поставщикам лизингового оборудования, на сумму 7 179 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 22. Прочие активы и обязательства (продолжение)

**Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость Группы представляет собой объекты недвижимости и земельные участки, находящиеся в распоряжении Группы с целью получения дохода от прироста стоимости капитала, а также офисные помещения, сдаваемые в аренду. Информация об инвестиционной недвижимости приведена ниже:

	2014 г.	2013 г.
<b>Остаток на начало года</b>	7 551	6 626
Поступления	197	231
Перевод из основных средств	399	104
Перевод из активов, предназначенных для продажи	27	248
Перевод из строящейся инвестиционной недвижимости	44	556
Приобретения в результате объединения бизнеса (Примечание 7)	-	937
Влияние переоценки	262	(639)
Выбытие	(205)	(130)
Переводы в категорию «Запасы»	-	(466)
Перевод из категории «Прочие активы»	295	-
Прочее	(261)	84
<b>Остаток на конец года</b>	<u>8 309</u>	<u>7 551</u>

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

- арендный доход	146	114
- прибыль от продажи инвестиционной недвижимости	2	10

Не существует никаких ограничений в отношении реализации инвестиционной недвижимости или получения прибыли и выручки от реализации.

**Нематериальные активы**

В прочие активы включаются нематериальные активы на сумму 6 757 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 862 млн. руб.) за вычетом накопленной амортизации в сумме 2 578 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 1 874 млн. руб.). За 2014 год выбыли нематериальные активы на сумму 217 млн. руб. (за 2013 год: 297 млн. руб.) за вычетом накопленной амортизации 216 млн. руб. (за 2013 год: 296 млн. руб.). Отчисления по амортизации за 2014 год составляют 908 млн. руб. (за 2013 год: 654 млн. руб.), которые включены в состав прочих операционных расходов.

На 31 декабря 2014 года в составе нематериальных активов учитывается сумма гудвила в размере 1 381 млн. руб., относящегося к приобретению ОАО «Банк БелВЭБ» и ОАО «ВЭБ-лизинг» (на 31 декабря 2013 года: 1 381 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

## 22. Прочие активы и обязательства (продолжение)

## Прочие обязательства

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г. (Пересчитано)
Доходы будущих периодов	6 421	5 290
Авансы, полученные по сделкам продажи недвижимости	5 239	8 359
Отложенные доходы по государственной помощи	4 435	3 000
Прочие расчеты с клиентами	4 429	2 845
Авансы, полученные от лизингополучателей	3 898	3 771
Расчеты с персоналом	3 604	3 028
Прочие расчеты с банками	2 835	1 437
Полученные и неиспользованные субсидии	2 328	-
Наличные сделки	612	66
Расчеты по операциям с ценными бумагами	303	71
Прочее	2 216	3 487
<b>Прочие обязательства</b>	<b>36 320</b>	<b>31 354</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года в составе прочих обязательств учитываются отложенные доходы по государственной помощи в размере 4 435 млн. руб. и 3 000 млн. руб. соответственно, которые представляют собой имущественные взносы Минпромторга России во Внешэкономбанк на возмещение части затрат, связанных с поддержкой производства высокотехнологичной продукции. Предоставление Внешэкономбанку государственной помощи осуществлялось в декабре 2012 года в размере 3 000 млн. руб. и июне 2014 года в размере 1 510 млн. руб. в соответствии с постановлением Правительства РФ от 13 декабря 2012 года № 1302. По состоянию на 31 декабря 2014 года часть указанных средств в сумме 2 796 млн. руб. зарезервирована по выданным в 2014 году экспортным кредитам на весь срок действия кредитных договоров в целях обеспечения возможности использования средств в установленные даты уплаты процентов. По состоянию на 31 декабря 2013 года кредиты на поддержку производства высокотехнологичной продукции с использованием средств государственной помощи не предоставлялись.

На 31 декабря 2014 года в составе прочих обязательств по статье «Полученные и неиспользованные субсидии» учитывается полученная в декабре 2014 года субсидия в размере 2 328 млн. руб., которая представляет собой имущественный взнос Минфина России во Внешэкономбанк на цели докапитализации российского фонда прямых инвестиций ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ». Использование субсидии не начато.

## 23. Средства банков

Средства банков включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Корреспондентские лоро-счета российских банков	98 994	56 017
Корреспондентские лоро-счета прочих банков	3 150	2 069
Кредиты и прочие средства банков стран ОЭСР	460 385	354 592
Кредиты и прочие средства российских банков	246 356	138 648
Кредиты и прочие средства прочих банков	201 655	129 469
Соглашения «репо»	-	5 726
<b>Средства банков</b>	<b>1 010 540</b>	<b>686 521</b>
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	172	113

(в миллионах российских рублей)

### 23. Средства банков (продолжение)

На 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства банков стран, входящих в ОЭСР включают ссуды, преимущественно номинированные в рублях, долларах США, евро и фунтах стерлингов, привлеченные под процентные ставки от 8,5% до 31,6% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2013 года: от трехмесячного MOSPRIME плюс 1,1% до 9,9%), от трехмесячного LIBOR плюс 0,2% до 7,6% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2013 года: от трехмесячного LIBOR плюс 0,2% до 8,7%), от шестимесячного EURIBOR плюс 0,3% до 16,7% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2013 года: от шестимесячного EURIBOR плюс 0,3% до 7,8%) и шестимесячный interpolated LIBOR плюс 1,9% до 7,9% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2013 года: от шестимесячного LIBOR плюс 1,5% до 7,9%). Также на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам.

На 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства российских банков включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США и евро с процентными ставками от 0,3% до 25,0% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2013 года: от 0,3% до 13,8%), от 4,1% до 7,7% для ссуд в долларах США (на 31 декабря 2013 года: от 0,1% до 8,5%), от 2,7% до 7,0% для ссуд в евро (на 31 декабря 2013 года: от 0,5% до 8,9%). Также на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам.

На 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства банков стран, не входящих в ОЭСР, включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США, евро, белорусских рублях и украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки от 10,3% до 11,0% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2013 года: от 6,5% до 6,8%), от 1,7 до 6,3% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2013 года: от 0,1% до 6,4%), 2,9% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2013 года: от 3,1% до 7,0%). На 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства банков стран, не входящих в ОЭСР так же включают ссуды, номинированные в белорусских рублях, привлеченные под процентные ставки 50% (на 31 декабря 2013 года: остатки средств в данной валюте отсутствовали) и ссуды, номинированные в украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки 19,5% (на 31 декабря 2013 года: от 2% до 18,5%). Также на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам.

На 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства прочих банков включают в себя кредиты иностранных банков в размере 8 230 млн. руб., полученные под залог долговых обязательств органов власти иностранных государств залоговой стоимостью 9 709 млн. руб.

На 31 декабря 2014 года соглашения «репо» с банками отсутствуют.

На 31 декабря 2013 года соглашения «репо» с банками включали ссуды в размере 4 420 млн. руб., полученные от иностранных банков под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 4 642 млн. руб., а также ссуды в размере 1 306 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи справедливой стоимостью 1 592 млн. руб. (Примечание 16). Ценные бумаги справедливой стоимостью 3 117 млн. руб., переданные в залог иностранному банку по ссуде в размере 3 029 млн. руб., Группа не переклассифицировала в консолидированном отчете о финансовом положении, так как иностранный банк-контрагент в соответствии с условиями соглашения «репо» не вправе продавать и закладывать обеспечение, полученное в рамках указанного соглашения.

За 2014 год Группой было привлечено долгосрочное финансирование на рыночных условиях от банков стран, входящих в ОЭСР, на общую сумму 48 568 млн. руб. (за 2013 год: 88 247 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 130 617 млн. руб. (за 2013 год: 34 250 млн. руб.). Кроме того, за 2014 год Группой было привлечено долгосрочное финансирование на рыночных условиях от банков стран, не входящих в ОЭСР на общую сумму 106 390 млн. руб. (за 2013 год: 23 248 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 8 499 млн. руб. (за 2013 год: 6 113 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

**23. Средства банков (продолжение)**

Также за 2014 год лизинговой компанией Группы было привлечено долгосрочное финансирование от российских и зарубежных банков на общую сумму 62 360 млн. руб. (за 2013 год: 54 383 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 42 934 млн. руб. (за 2013 год: 29 811 млн. рублей).

В декабре 2014 года были привлечены кредитные средства от банков стран, входящих в ОЭСР, по ставке ниже рыночного уровня. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в отчете о прибылях и убытках признан доход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 709 млн. рублей.

В декабре 2014 года были привлечены кредитные средства от банков стран, не входящих в ОЭСР, по ставке ниже рыночного уровня. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в консолидированном отчете о прибылях и убытках признан доход от первоначального признания финансовых инструментов в сумме 2 767 млн. рублей.

**24. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Текущие счета	162 530	144 463
Срочные депозиты	345 551	258 813
Соглашения «репо»	636	-
Прочие средства клиентов	11	16
<b>Средства клиентов</b>	<b>508 728</b>	<b>403 292</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям</b>	<b>481</b>	<b>104</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам</b>	<b>5 459</b>	<b>4 537</b>

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года суммы задолженности Банка перед четырьмя крупнейшими клиентами составляют 112 086 млн. руб. и 103 845 млн. руб. соответственно, что в свою очередь составляет 22% и 25,7% от совокупной задолженности перед клиентами соответственно.

Задолженность перед десятью крупнейшими клиентами включает в себя расчеты с клиентами, осуществляющими деятельность в следующих отраслях (секторах) экономики:

	2014 г.	2013 г.
Финансовая деятельность	55 916	28 070
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	48 170	9 059
Телекоммуникации	35 911	76 961
Электроэнергетика	12 131	933
Добывающая промышленность	8 453	-
Прочие	7 117	-
	<b>167 698</b>	<b>115 023</b>

(в миллионах российских рублей)

## 24. Средства клиентов (продолжение)

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 118 055 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 100 773 млн. руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк и его российские дочерние банки обязаны выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь, белорусский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В соответствии с законодательством в банковской сфере Украины, украинский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2014 г.	2013 г.
Государство и компании под контролем государства	173 136	138 005
Частные предприятия	199 337	145 326
Сотрудники и прочие физические лица	131 648	114 812
Компании под контролем иностранного государства	4 607	5 149
<b>Средства клиентов</b>	<b>508 728</b>	<b>403 292</b>

На 31 декабря 2014 года соглашения «репо» с клиентами включают средства в размере 367 млн. руб., полученные от российской компании под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 400 млн. руб. (Примечание 16) и средства в размере 269 млн. руб., полученные от иностранной компании под залог долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 255 млн. руб. (Примечание 16). На 31 декабря 2013 года соглашения «репо» с клиентами отсутствуют.

## 25. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Выпущенные еврооблигации	552 028	330 024
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	415 161	248 541
Векселя	15 948	24 743
Сберегательные сертификаты	8	11
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>983 145</b>	<b>603 319</b>
<b>Векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям</b>	<b>1 092</b>	<b>795</b>



(в миллионах российских рублей)

## 25. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В течение 2014 года Группой были выпущены на внутреннем рынке следующие облигации:

Период выпуска	Срок погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость выпуска ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы, млн. руб.
			Млн. валюты	На дату размещения, млн. руб.	
Январь	Январь 2024 г.	RUB	5 000	5 000	5 000
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476
Май	Май 2017 г.	USD	500	17 919	–
Июнь	Июнь 2021 г.	RUB	212 636	212 636	–
Сентябрь	Август 2029 г.	RUB	1 000	1 000	–
Ноябрь	Ноябрь 2017 г.	RUB	9 000	9 000	–
Декабрь	Декабрь 2015 г.	RUB	3 000	3 000	–

В результате выпуска Внешэкономбанком в июне 2014 года облигаций серии 35 со сроком погашения в июне 2021 года, номинальной стоимостью 212 636 млн. руб. со ставкой купонного дохода ниже рыночного уровня, в консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан доход от первоначального признания финансовых инструментов в размере 82 912 млн. руб.

Также за отчетный период, завершившийся 31 декабря 2014 года, дочерний банк разместил ранее выкупленные долговые ценные бумаги Группы общей стоимостью 1 331 млн. руб.

В течение 2014 года лизинговая компания Группы исполнила обязательства в рамках предусмотренной оферты по выкупу облигаций по сериям 3, 8 и 9, общей номинальной стоимостью 15 000 млн. руб., кроме того, в течение отчетного периода произошло вторичное размещение бумаг вышеуказанных серий на общую сумму 13 533 млн. руб.

В течение 2014 года дочерним банком по оферте были выкуплены облигации серии 04, БО-01, БО-02 общей номинальной стоимостью 16 104 млн. руб., из которых облигации, номинальной стоимостью 1 230 млн. руб. были выкуплены у участников Группы. Кроме того, в течение отчетного периода произошло вторичное размещение бумаг вышеуказанных серий на общую сумму 12 294 млн. руб., из которых облигации номинальной стоимостью 2 482 млн. руб. были проданы участникам Группы.

В течение 2014 года дочерним банком по оферте были выкуплены облигации серии БО-07, БО-09 общей номинальной стоимостью 9 607 млн. руб., из которых облигации, номинальной стоимостью 5 320 млн. руб. были выкуплены у участников Группы. Кроме того, в течение отчетного периода произошло вторичное размещение бумаг вышеуказанных серий на общую сумму 6 121 млн. руб., из которых облигации номинальной стоимостью 175 млн. руб. были проданы участникам Группы.

В течение 2014 года Банком были осуществлены операции по продаже ранее выкупленных долговых ценных бумаг общей суммой 3 858 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 25. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В течение 2014 года Группой были погашены, следующие облигации, выпущенные на внутреннем рынке:

Период выпуска	Период погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость погашения ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы на дату погашения, млн. руб.	Наличие оферты
			Млн. валюты	На дату погашения, млн. руб.		
Январь 2011 г.	Январь-июль	UAH	591	2 383	-	-
Июль 2010 г.	Январь	RUB	642	642	-	-
Февраль 2012 г.	Февраль	RUB	2 000	2 000	-	-
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
Март 2012 г.	Март	RUB	4 351	4 351	-	Да
Июль 2010 г.	Июль	RUB	692	692	-	-
Август 2011 г.	Август	RUB	3 000	3 000	83	-
Август 2011 г.	Август	RUB	2 000	2 000	795	-
Август 2012 г.	Август	RUB	4 527	4 527	-	Да

В течение 2013 года Группой были выпущены следующие долговые ценные бумаги:

Вид выпущенной долговой ценной бумаги	Период выпуска	Срок погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость выпуска ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы, млн. руб.
				Млн. валюты	На дату размещения, млн. руб.	
Еврооблигации	Февраль	Февраль 2018 г.	EUR	1 000	40 339	-
Еврооблигации	Февраль	Февраль 2023 г.	EUR	500	20 170	-
Облигации	Март	Март 2018 г.	RUB	5 000	5 000	-
Облигации	Март	Март 2018 г.	RUB	5 000	5 000	-
Облигации	Апрель	Апрель 2016 г.	RUB	5 000	5 000	368
Облигации	Июнь	Июнь 2018 г.	USD	100	3 224	3 224
Облигации	Июнь	Июнь 2018 г.	USD	100	3 224	3 224
Облигации	Июнь	Июнь 2018 г.	USD	100	3 224	3 224
Облигации	Июнь	Июнь 2018 г.	USD	100	3 224	3 224
Облигации	Июль	Июль 2016 г.	RUB	20 000	20 000	242
Облигации	Август	Август 2016 г.	RUB	3 000	3 000	3 000
Облигации	Август	Август 2016 г.	RUB	3 000	3 000	3 000
Облигации	Октябрь	Сентябрь 2018 г.	RUB	10 000	10 000	-
Еврооблигации	Ноябрь	Ноябрь 2018 г.	USD	850	27 830	-
Еврооблигации	Ноябрь	Ноябрь 2023 г.	USD	1 150	37 653	-
Облигации	Ноябрь	Ноябрь 2016 г.	RUB	4 000	4 000	220
Облигации	Ноябрь	Ноябрь 2016 г.	RUB	5 000	5 000	275
Облигации	Ноябрь	Ноябрь 2018 г.	RUB	5 000	5 000	315
Облигации	Ноябрь	Ноябрь 2018 г.	RUB	5 000	5 000	315
Облигации	Декабрь	Ноябрь 2020 г.	RUB	7 500	7 500	7 500
Облигации	Декабрь	Декабрь 2018 г.	RUB	15 000	15 000	-
Облигации	Декабрь	Декабрь 2016 г.	RUB	5 000	5 000	5 000

(в миллионах российских рублей)

## 25. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

В течение 2013 года Группой были погашены облигации, выпущенные на внутреннем рынке:

Период выпуска	Период погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость погашения ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы на дату погашения, млн. руб.
			Млн. валюты	На дату погашения, млн. руб.	
Февраль 2010 г.	Февраль	RUB	5 000	5 000	934
Февраль 2010 г.	Февраль	RUB	2 000	2 000	-
Февраль 2010 г.	Февраль-март	UAH	500	1 864	-
Июль 2010 г.	Июль	RUB	5 000	5 000	133
Декабрь 2010 г.	Декабрь	RUB	3 000	3 000	1 000
Декабрь 2010 г.	Декабрь	RUB	2 000	2 000	1 025

По состоянию на 31 декабря 2014 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя выпущенные под рыночную ставку еврооблигации, номинированные в долларах США, со сроками погашения с мая 2016 года по ноябрь 2025 года (на 31 декабря 2013 года: с мая 2016 года по ноябрь 2025 года), номинированные в швейцарских франках, со сроком погашения в феврале 2016 года (на 31 декабря 2013 года: в феврале 2016 года), а также в евро, со сроками погашения с февраля 2018 года по февраль 2023 года (на 31 декабря 2013 года: с февраля 2018 года по февраль 2023 года).

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе выпущенных долговых ценных бумаг учитываются выпущенные под рыночную ставку облигации, номинированные в рублях, со сроками погашения с ноября 2015 года по сентябрь 2032 года (на 31 декабря 2013 года: с апреля 2014 года по сентябрь 2032 года), номинированные в долларах США, со сроками погашения с февраля 2015 года по май 2017 года (на 31 декабря 2013 года: в феврале 2015 года), облигации, номинированные в украинских гривнах, были погашены в течение отчетного периода (на 31 декабря 2013 года: с января 2014 года по март 2014 года), а также облигации, номинированные в белорусских рублях, со сроками погашения с сентября 2016 года по август 2017 года (на 31 декабря 2013 года: в сентябре 2016 года).

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги на 31 декабря 2014 года включают процентные векселя, номинированные в рублях, долларах США и евро, со сроком обращения до декабря 2049 года (на 31 декабря 2013 года: до декабря 2049 года). На 31 декабря 2014 года процентные ставки составляют от 8,5% до 14,5% по векселям в рублях (на 31 декабря 2013 года: от 3% до 9,1%), от 0,2% до 1,7% по векселям в долларах США (на 31 декабря 2013 года: от 0,2% до 8,5%) и 0,2% по векселям в евро (на 31 декабря 2013 года: 0,4%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя номинированные в рублях сберегательные сертификаты, выпущенные дочерним банком, под процентные ставки от 0,1% до 0,5% со сроками погашения с июня 2016 года по февраль 2022 года (на 31 декабря 2013 года: процентные ставки по сберегательным сертификатам составляют от 0,1% до 0,5% со сроками погашения с марта 2016 по февраль 2022 года).

(в миллионах российских рублей)

26. **Обязательства по договорам финансового лизинга**

Анализ обязательств по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2014 года представлен ниже:

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Минимальные арендные платежи	8 869	34 616	50 820	94 305
Финансовые расходы будущих периодов	(40)	(979)	(3 501)	(4 520)
<b>Чистые обязательства по договорам финансовой аренды</b>	<b>8 829</b>	<b>33 637</b>	<b>47 319</b>	<b>89 785</b>

Анализ обязательств по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2013 года представлен ниже:

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Минимальные арендные платежи	2 415	9 558	13 671	25 644
Финансовые расходы будущих периодов	(12)	(269)	(928)	(1 209)
<b>Чистые обязательства по договорам финансовой аренды</b>	<b>2 403</b>	<b>9 289</b>	<b>12 743</b>	<b>24 435</b>

27. **Капитал****Уставный капитал**

В соответствии со статьей 18 Федерального закона уставный капитал Банка формируется в том числе за счет имущественных взносов Российской Федерации по решениям Правительства РФ.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 27 ноября 2007 года № 1687-р, выпущенным во исполнение Федерального закона от 2 ноября 2007 года № 246-ФЗ «О внесении изменений в федеральный закон «О федеральном бюджете на 2007 год», в ноябре 2007 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 180 000 млн. руб.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 7 декабря 2007 года № 1766-р в уставный капитал Внешэкономбанка внесены находившиеся в федеральной собственности 100% акций ОАО «МСП Банк» и 5,2% акций ЗАО РОСЭКСИМБАНК. Процесс передачи акций был завершён в 2008 году.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 19 ноября 2008 года № 1665-р, выпущенным во исполнение Федерального закона от 24 июля 2007 года № 198-ФЗ «О федеральном бюджете на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов», в ноябре 2008 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 75 000 млн. руб.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 23 июня 2009 года № 854-р, выпущенным во исполнение Федерального закона от 31 октября 2008 года № 204-ФЗ «О федеральном бюджете на 2009 год и на плановый период 2010 и 2011 годов», в июне 2009 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 100 000 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 27. Капитал (продолжение)

### Уставный капитал (продолжение)

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 10 декабря 2009 года № 1891-р в декабре 2009 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 21 000 млн. руб. для последующего приобретения банком акций дополнительной эмиссии ОАО «Объединенная авиастроительная корпорация».

В декабре 2010 года в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 21 апреля 2010 года № 603-р в уставный капитал Внешэкономбанка в качестве дополнительного имущественного взноса Российской Федерации внесено 100% акций ОАО «Федеральный центр проектного финансирования», находившихся в федеральной собственности.

В августе 2013 года в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 2 мая 2012 года № 670-р в уставный капитал Внешэкономбанка в качестве дополнительного имущественного взноса Российской Федерации внесено 1,1278% акций ОАО «Ростелеком» (1,2209% голосующих акций общества), находившихся в федеральной собственности.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 12 декабря 2014 года № 2526-р и постановлением Правительства РФ от 18 декабря 2014 года № 1417, выпущенными в целях финансового обеспечения реализации Банком целей, предусмотренных Федеральным законом и Меморандумом Внешэкономбанка, в декабре 2014 года был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка в сумме 30 000 млн. руб.

### Добавочный капитал

В декабре 2011 года во исполнение Федерального закона от 13 декабря 2010 года № 357-ФЗ «О федеральном бюджете на 2011 год и на плановый период 2012 и 2013 годов» Минфин России предоставил Банку субсидию в виде имущественного взноса в размере 62 600 млн. руб. на цели формирования российского фонда прямых инвестиций, которая была отражена в составе добавочного капитала. Указанные средства в полном объеме направлены Внешэкономбанком на приобретение паев ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ».

В декабре 2012 года в соответствии с Федеральным законом от 3 декабря 2012 года № 247-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный Закон «О федеральном бюджете на 2012 год и на плановый период 2013 и 2014 годов» Минфин России предоставил Банку субсидии:

- в виде имущественного взноса в размере 62 000 млн. руб. на цели формирования ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ»;
- в виде имущественного взноса в размере 15 000 млн. руб. на реализацию приоритетных инвестиционных проектов по развитию промышленной транспортной и энергетической инфраструктуры на территории Дальнего Востока и Байкальского региона.

В первом квартале 2013 года указанные средства в полном объеме направлены в соответствии с их целевым назначением и отражены в составе добавочного капитала.

В августе 2013 года добавочный капитал был изменен на разницу между ценой передачи в уставный капитал Внешэкономбанка пакета акций ОАО «Ростелеком» и их справедливой стоимостью на момент передачи в размере 1 430 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 27. Капитал (продолжение)

**Характер и назначение прочих фондов***Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)*

Данная статья формируется нарастающим итогом с момента образования Банка и складывается в основном из суммы нераспределенной прибыли по итогам 2013 года и убытка, приходящегося на Правительство РФ, по итогам 2014 года.

Непосредственно в составе статьи учтен доход от первоначального признания средств Правительства РФ в сумме 25 240 млн. руб. В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 6 сентября 2014 года № 1749-р средства ФНБ РФ в размере 5 966 млн. долларов США были размещены на депозиты на условиях субординированности в целях докапитализации Внешэкономбанка сроком на 15 лет под ставку ниже рыночной (Примечание 9).

*Нереализованные доходы/(расходы) по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи*

Данный фонд отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Ниже представлено изменение в нереализованных доходах/(расходах) по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи:

	2014 г.	2013 г.
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(17 243)	21 290
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках (Примечание 31)	1 324	(72 887)
Убыток от обесценения инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках	12 262	-
<b>Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи</b>	<b>(3 657)</b>	<b>(51 597)</b>

*Фонд пересчета иностранных валют*

Фонд пересчета иностранных валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете финансовой отчетности иностранных дочерних организаций.



(в миллионах российских рублей)

## 28. Договорные и условные обязательства

### Экономические условия ведения деятельности

Экономика России, Республики Беларусь и Украины подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике.

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством РФ мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2014 году негативное влияние на российскую экономику оказали значительное снижение цен на сырую нефть, значительная девальвация российского рубля, а также определенные отраслевые санкции, введенные некоторыми странами в отношении российской экономики. В июле и сентябре 2014 года объектом таких ограниченных отраслевых санкций стал Внешэкономбанк и его дочерние организации. Введенные санкции в основном ограничивают возможности Группы Внешэкономбанка по привлечению долевого и долгового финансирования в Соединенных Штатах Америки, Канаде и государствах-членах Европейского Союза сроком свыше 30 дней.

Указанные выше негативные факторы влияния на российскую экономику привели к снижению доступности и увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительного дальнейшего экономического роста. В январе 2015 года агентство Fitch Ratings понизило кредитный Рейтинг России до отметки BBB-, а агентство Standard & Poor's впервые за десятилетие понизило кредитный рейтинг России до отметки BB+, то есть ниже инвестиционного уровня. В феврале 2015 года агентство Moody's понизило рейтинг России с отметки Ba1 до Baa3. Прогноз всех агентств является негативным, что означает вероятное дальнейшее ухудшение ситуации.

Руководство Группы принимает во внимание введенные санкции и другие негативные факторы при осуществлении деятельности, проводит мониторинг и анализирует их воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В 2014 году экономическая и политическая ситуация в Украине значительно ухудшилась. В результате в Украине наблюдались снижение валового внутреннего продукта, значительное отрицательное внешнеторговое сальдо и резкое сокращение валютных резервов. Кроме того, в период с 1 января 2014 года по 14 апреля 2015 года курс украинской гривны по отношению к основным валютам снизился приблизительно на 254% и Национальный банк Украины ввел определенные ограничения по операциям в иностранной валюте. Также были введены ограничения в отношении некоторых международных расчетов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили рейтинг суверенного долга Украины. В настоящее время Украина ведет переговоры с Международным валютным фондом о расширении программы кредитования, что может потребовать осуществления определенных мер жесткой экономии. Совокупность указанных событий привела к снижению ликвидности и ужесточению условий кредитования в тех случаях, когда кредитование доступно.

Информация о риске Группы, приходящемся на Украину по состоянию на 31 декабря 2014 года, представлена в Примечании 8 «Информация по сегментам». Как раскрыто ранее, третий операционный сегмент включает ПАО «Проминвестбанк»: его доходы/расходы, прибыль/убыток, активы и обязательства; и отражает банковскую деятельность Группы в Украине. Также на 31 декабря 2014 года балансовые активы Группы, подверженные рискам возникновения последствий, обусловленных ситуацией в Украине, включают кредиты клиентам дочерней компании Группы балансовой стоимостью до вычета резерва 17 124 млн. руб. (резерв под обесценение данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2014 года составил 4 410 млн. руб.), а также прочие активы в размере 4 656 млн. руб. (резерв под обесценение составил 2 774 млн. руб.).

(в миллионах российских рублей)

## 28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Экономические условия ведения деятельности (продолжение)

В марте 2015 года Национальный банк Украины повысил ключевую ставку с 19,5% до 30%. Дальнейшее возможное ухудшение текущей ситуации в Украине может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Банка, и эффект такого воздействия в настоящее время определить сложно.

Республика Беларусь является страной с развивающейся рыночной экономикой и в ней отсутствует хорошо развитая деловая и нормативная инфраструктура, характерная для стран с более развитой рыночной экономикой.

В ноябре 2011 года Республика Беларусь была признана страной с гиперинфляционной экономикой, начиная с 1 января 2011 года. Стабильность экономики Республики Беларусь будет во многом зависеть от хода реформ, а также эффективности и дальнейшего развития, предпринимаемых Правительством Республики Беларусь мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

### Юридические вопросы

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, связанных с обычной деятельностью Группы. По мнению руководства, общая сумма обязательств, которые могут возникнуть в будущем в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. Сведения о движении резервов, возникших в результате судебных исков, представлены в Примечании 21.

### Налогообложение

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

(в миллионах российских рублей)

## 28. Договорные и условные обязательства (продолжение)

**Договорные и условные обязательства**

На 31 декабря договорные и условные обязательства Группы включали в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов	590 772	500 391
Гарантии	482 391	278 195
Аккредитивы	22 727	20 920
	<u>1 095 890</u>	<u>799 506</u>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	2 981	1 564
От 1 года до 5 лет	7 294	2 960
Более 5 лет	3 923	5 895
	<u>14 198</u>	<u>10 419</u>
Обязательства по договорам долевого финансирования	4 619	2 933
Обязательства по капитальным затратам	54 009	19 737
	<u>1 168 716</u>	<u>832 595</u>
За вычетом резервов (Примечание 21)	(3 664)	(470)
<b>Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)</b>	<u>1 165 052</u>	<u>832 125</u>
За вычетом депозитов и выпущенных ценных бумаг, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам	(7 204)	(5 549)
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<u><u>1 157 848</u></u>	<u><u>826 576</u></u>

На 31 декабря 2014 года Группой были авизованы экспортные аккредитивы на сумму 141 835 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 88 862 млн. руб.). По экспортным аккредитивам Группа не несет кредитных рисков.

На 31 декабря 2014 года финансовые обязательства кредитного характера включают обязательства в пользу одного контрагента – государственного предприятия на сумму 130 248 млн. руб., что составляет 12% всех финансовых обязательств кредитного характера (на 31 декабря 2013 года: 86 670 млн. руб., 11%).

На 31 декабря 2014 года финансовые обязательства кредитного характера также включают предоставленные Группой поручительства по обязательствам других банков перед Банком России на сумму 136 839 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 60 000 млн. руб.).

**Страхование**

На 31 декабря 2014 года здания Группы застрахованы на 38 013 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 25 400 млн. руб.). В настоящее время страхование гражданской ответственности в России, Республике Беларусь и Украине не имеет широкого распространения.

(в миллионах российских рублей)

## 29. Процентные доходы и расходы

	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Процентные доходы</b>			
Кредиты клиентам		182 505	150 615
Средства в банках и эквиваленты денежных средств		37 175	41 425
Инвестиционные ценные бумаги		20 989	18 855
		<u>240 669</u>	<u>210 895</u>
Финансовый лизинг		34 222	26 718
Прочие инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		3 250	3 250
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 119	2 881
Доходы от использования субсидии из федерального бюджета		75	-
		<u>280 335</u>	<u>243 744</u>
<b>Процентные расходы</b>			
Средства банков и задолженность перед Банком России		(66 735)	(50 420)
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ		(67 153)	(63 321)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(45 660)	(30 861)
		<u>(179 548)</u>	<u>(144 602)</u>
Обязательства по договорам финансового лизинга		(498)	(169)
		<u>(180 046)</u>	<u>(144 771)</u>

## 30. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Расчетно-кассовые операции	4 460	4 180
Гарантии и аккредитивы	4 068	3 860
Комиссия по агентским соглашениям	540	556
Доверительное управление средствами пенсионного фонда	557	433
Операции с ценными бумагами	98	113
Прочее	858	1 027
<b>Комиссионные доходы</b>	<u>10 581</u>	<u>10 169</u>
Комиссионные расходы	(2 459)	(2 542)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<u>8 122</u>	<u>7 627</u>

(в миллионах российских рублей)

31. **Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи**

Отражаемые в отчете о прибылях и убытках доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода (Примечание 27)	(1 324)	72 887
Убыток от обесценения инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(16 028)	(4 559)
Прочие доходы от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	695	74
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи</b>	<u>(16 657)</u>	<u>68 402</u>

32. **Прочие операционные доходы и расходы**

Прочие операционные доходы, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Выручка от реализации продукции	12 844	5 186
Доходы от финансовой деятельности	1 910	919
Штрафы полученные	1 576	2 183
Доходы от аренды основных средств	1 443	434
Страхование	860	249
Доходы от переоценки инвестиционной собственности	613	818
Доходы от выбытия предмета лизинга	333	439
Доходы от выбытия инвестиционной недвижимости	–	216
Прочее	3 606	1 066
<b>Итого</b>	<u>23 185</u>	<u>11 510</u>

В составе прочих операционных доходов за годовой период, закончившийся 31 декабря 2014 года учтена выручка дочерних организаций от реализации запасов в размере 12 844 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 32. Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)

Прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Себестоимость реализованной продукции	10 741	2 448
Благотворительность	2 803	2 065
Страхование	1 795	1 220
Реклама	1 751	1 703
Административные расходы	1 362	1 097
Юридические услуги	1 321	1 780
Аудит и консультационные услуги	1 211	1 176
Маркетинг и исследования рынка	1 026	1 104
Убыток от списания обесцененных активов	936	574
Амортизация нематериальных активов	908	654
Страхование вкладов	674	556
Спонсорские взносы	217	348
Убыток от продажи финансовых активов (кредитов и кредиторской задолженности)	110	854
Прочее	5 839	6 068
<b>Итого</b>	<b>30 694</b>	<b>21 647</b>

В составе прочих операционных расходов за годовой период, завершившийся 31 декабря 2014 года, учтена себестоимость реализованных дочерними организациями запасов в размере 10 741 млн. рублей.

## 33. Управление рисками

**Введение**

Деятельность Группы подвержена финансовым рискам, к которым Группа относит кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск, который, в свою очередь, включает процентный риск, валютный риск и фондовый риск. Участники Группы осуществляют управление финансовыми рисками в ходе процесса выявления, оценки и мониторинга рисков, принятия мер по ограничению уровня рисков.

Группа также подвержена операционному риску и стратегическому риску. Управление стратегическим риском, к которому относится риск возникновения негативных последствий для деятельности Группы вследствие ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности Группы, осуществляется в ходе процесса стратегического планирования.

Управление рисками имеет решающее значение для поддержания принимаемых Группой рисков на уровне, не угрожающем ее финансовой устойчивости. Каждое подразделение участника Группы, вовлеченное в операции, подверженные рискам, несет ответственность, определенную внутренними нормативными документами, за контроль уровня рисков, связанных с его деятельностью.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Введение (продолжение)

#### **Структура управления рисками участников Группы**

Типовая организационная структура управления рисками участников Группы состоит из следующих элементов:

- Высший коллегиальный орган управления (Наблюдательный совет, Совет Директоров) принимает стратегические решения по организации и обеспечению функционирования системы управления рисками.
- Коллегиальные органы управления (Правление, Комитет по управлению банковскими рисками, Финансовый комитет, Комитет по управлению активами и пассивами, Кредитный комитет, Технологический комитет) и единоличные органы управления (Председатель Банка, Председатель Правления) осуществляют принятие/подготовку управленческих решений в рамках установленных полномочий, в отношении определенного вида деятельности или вида риска.
- Независимое структурное подразделение по управлению рисками (Департамент управления рисками, Управление по анализу и контролю рисков) обеспечивает координацию деятельности самостоятельных структурных подразделений, направленную на реализацию решений органов управления в части управления рисками, включая разработку нормативной базы оценки и контроля рисков, независимую оценку и последующий контроль уровня рисков, готовит регулярную отчетность по рискам для руководства участника Группы.
- Структурные подразделения, осуществляющие/обеспечивающие операции, подверженные рискам, производят первичную идентификацию, оценку рисков, контроль установленных ограничений, а также формирование отчетности по рискам в рамках требований установленной/утвержденной нормативной базы.
- Служба внутреннего контроля осуществляет контроль за соблюдением требований внутренних нормативных документов и оценку эффективности системы управления рисками. По результатам проведенных проверок служба внутреннего контроля представляет свои выводы и рекомендации руководству участника Группы.

В 2014 году была продолжена деятельность по координации управления рисками в рамках реализации Политики по управлению рисками Группы Внешэкономбанка, определяющей основные цели и задачи, принципы и порядок организации консолидированного управления рисками во Внешэкономбанке и дочерних организациях (утверждена решением Наблюдательного совета Внешэкономбанка 18 марта 2013 года, протокол №3).

#### *Структура управления рисками Внешэкономбанка*

Наблюдательный совет является высшим органом управления Банка, в компетенцию которого входит определение параметров инвестиционной и финансовой деятельности Банка, в том числе по вопросам управления рисками, в пределах полномочий, предоставленных Меморандумом о финансовой политике и Федеральным законом № 82-ФЗ. Помимо Наблюдательного совета в систему управления рисками Банка входят другие органы управления, коллегиальные органы и подразделения, отвечающие за контроль и управление рисками.

#### *Наблюдательный совет*

В соответствии с Положением о Наблюдательном совете к полномочиям Наблюдательного совета Банка в части, затрагивающей вопросы управления рисками, относятся: утверждение порядка деятельности службы внутреннего контроля, положения о кредитной политике, порядка предоставления гарантий, поручительств и кредитов банкам и другим юридическим лицам, методик и порядка расчета показателей и лимитов кредитного риска, методики расчета величины собственных средств (капитала) Банка, коэффициента достаточности капитала, порядков формирования резервов на возможные потери, положений об органах управления Банка.



(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### **Введение (продолжение)**

Наблюдательный совет принимает решения: об одобрении сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком имущества, балансовая стоимость которого составляет 10% и более собственных средств Банка, устанавливает предельный размер средств, направляемых на цели управления временно свободными денежными средствами (ликвидностью) Банка.

Наблюдательный совет в пределах полномочий, предоставленных Меморандумом о финансовой политике и Федеральным законом, определяет параметры инвестиционной и финансовой деятельности Банка, устанавливает лимиты, определяет ограничения в отношении структуры кредитного портфеля Банка.

#### *Правление*

К полномочиям Правления в части управления рисками относятся: принятие решения об одобрении сделок или нескольких взаимосвязанных сделок, связанных с приобретением, отчуждением или возможностью отчуждения Банком имущества, балансовая стоимость которого составляет от 2% до 10% от размера собственных средств Банка.

Правление подготавливает и вносит на утверждение Наблюдательного совета предложения об основных направлениях деятельности Внешэкономбанка, параметрах инвестиционной и финансовой деятельности Внешэкономбанка, в том числе затрагивающих вопросы управления рисками.

#### *Председатель Внешэкономбанка*

Председатель Внешэкономбанка по вопросам деятельности Банка в части управления рисками издает приказы и распоряжения, утверждает регламенты, технические порядки проведения банковских операций.

Председатель Внешэкономбанка принимает решения по иным вопросам, касающимся управления рисками, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Наблюдательного совета и Правления.

#### *Директор по рискам Группы*

Основными функциями Директора по рискам Группы являются: организация эффективного функционирования и развития системы управления рисками Внешэкономбанка и Группы в целом, представление Правлению Внешэкономбанка консолидированных отчетов по рискам Внешэкономбанка и Группы в целом, согласование кандидатур ответственных за вопросы, связанные с управлением рисками участников Группы.

#### *Комитет по управлению рисками Внешэкономбанка*

Комитет по управлению рисками Внешэкономбанка является постоянно действующим коллегиальным рабочим органом Внешэкономбанка, деятельность которого направлена на создание и развитие эффективной системы управления рисками в Группе, а также на обеспечение контроля уровня риска и информирования Правления Внешэкономбанка об уровне риска Группы. Комитет по управлению рисками формирует предложения по уровню Риск-аппетита Внешэкономбанка и Участников Группы; рассматривает отчеты об использовании экономического капитала и о соответствии принятых рисков установленному Риск-аппетиту Группы; рассматривает и представляет на утверждение органам управления Внешэкономбанка общегрупповые лимиты и общие лимиты на риск Внешэкономбанка и Участников Группы; рекомендует к утверждению Стандарты; организует и контролирует внедрение Стандартов; утверждает планы развития системы управления рисками Группы; рассматривает и предоставляет рекомендации по проведению отдельных сделок Участников Группы; рассматривает план совершенствования системы управления рисками Группы и контролирует его исполнение; утверждает сценарии стресс-тестирования; рассматривает другие вопросы согласно положению о Комитете по управлению рисками.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Введение (продолжение)

##### *Кредитный комитет*

Кредитный комитет – постоянно действующий коллегиальный орган Банка, основной задачей которого является подготовка заключений по результатам рассмотрения предложений о предоставлении кредитов, займов, гарантий, поручительств и финансирования на возвратной основе, участия в уставных капиталах и/или приобретения облигаций, установлении лимитов на контрагентов и эмитентов, а также по вопросам взыскания и списания задолженности.

##### *Комитет по управлению активами и пассивами*

Комитет по управлению активами и пассивами – постоянно действующий коллегиальный орган Банка, основной задачей которого является подготовка заключений и рекомендаций по вопросам управления активами и пассивами, включая вопросы управления рыночными и структурными рисками Банка, обеспечения безубыточной деятельности Банка.

##### *Рабочая группа по координации управления ликвидностью и рисками дочерних банков и финансовых компаний*

Основными задачами деятельности Рабочей группы являются координация действий в группе дочерних банков и финансовых компаний Внешэкономбанка в целях обеспечения согласованного управления ликвидностью и рисками, создание условий для проведения эффективной политики управления активами и пассивами, а также рисками в группе дочерних банков и финансовых компаний Внешэкономбанка.

##### *Рабочая группа по координации публичных заимствований дочерних банков и компаний Внешэкономбанка*

Основной задачей деятельности Рабочей группы является содействие дочерним банкам и компаниям Внешэкономбанка путем подготовки заключений и рекомендаций по следующим направлениям деятельности группы компаний Внешэкономбанка: совершенствование координации публичных заимствований дочерних банков и компаний Внешэкономбанка, привлечение финансирования дочерних банков и компаний Внешэкономбанка, определение ключевых параметров привлечения финансирования дочерними банками и компаниями Внешэкономбанка.

##### *Служба внутреннего контроля Банка*

Контроль за функционированием системы управления банковскими рисками осуществляется на постоянной основе службой внутреннего контроля в порядке, установленном внутренними нормативными документами. По результатам проведенных проверок служба внутреннего контроля представляет свои выводы и рекомендации руководству Банка.

##### *Департамент управления рисками*

Департамент управления рисками – независимое структурное подразделение, созданное для поддержания эффективного функционирования системы управления рисками в соответствии с требованиями надзорных и регулирующих органов, международных стандартов в области управления рисками банковской деятельности в целях обеспечения надлежащего уровня надежности и финансовой устойчивости Банка.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Введение (продолжение)

В обязанности Департамента управления рисками входит разработка методик и порядков оценки рисков различного вида, разработка предложений по ограничению уровня рисков, последующий контроль исполнения установленных лимитов риска, решений, принятых в отношении управления рисками, формирование отчетности в разрезе видов риска и направлений деятельности Банка.

Департамент управления рисками отвечает за контроль соблюдения принципов и политики управления рисками, осуществляет оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. В состав Департамента управления рисками входят подразделения, отвечающие за контроль уровня риска в разрезе видов риска и основных направлений деятельности Банка, а также подразделение, отвечающее за контроль рисков дочерних организаций.

#### *Дирекция валютно-финансовых операций*

Дирекция валютно-финансовых операций в рамках оперативного контроля за уровнем ликвидности осуществляет контроль за соблюдением установленных ограничений на минимальные уровни ликвидных активов, лимитов на величины несбалансированности активов и пассивов в разрезе срочности. Дирекция на регулярной основе формирует прогнозную оценку объемов возможного привлечения средств в разрезе источников финансирования, контролирует на ежедневной основе соблюдение установленных лимитов на открытые позиции в разрезе видов финансовых инструментов и операций, проводимых Дирекцией на денежном, фондовом и валютных рынках, а также лимитов, установленных на контрагентов по операциям.

Дирекция производит мониторинг рыночной стоимости и ликвидности обеспечения, предоставленного контрагентами Банка.

Аналитическое управление Дирекции производит независимую от операционных подразделений оценку состояния денежного, фондового и валютного рынков.

#### *Планово-экономический департамент*

Участвует в разработке методологических документов по управлению финансовыми рисками Банка. Осуществляет мониторинг показателей финансовой устойчивости Банка, включая показатель коэффициента достаточности капитала. Координирует деятельность подразделений Банка при формировании резервов на возможные потери.

#### Управление рисками

##### *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Банка оцениваются на основе утвержденных уполномоченными органами Банка методологий, которые позволяют оценить как ожидаемые потери, возникновение которых вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные потери, представляющие собой оценку наибольших возможных потерь на заданном вероятностном уровне. Оценка потерь производится на основании анализа и обработки статистических данных о факторах риска, влияющих на возникновение потерь, и установленных закономерностей (моделей), определяющих связь между изменениями факторов риска и возникновением потерь. В целях отражения текущих условий деятельности Банка и состояния рынков в статистические закономерности, полученные на основе анализа исторических данных, при необходимости вносятся соответствующие корректировки.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Управление рисками (продолжение)

Банк также использует стресс-тестирование для моделирования «наихудших сценариев», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся статистически маловероятными.

Мониторинг и ограничение рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Установленные лимиты отражают уровень риска, который Банк готов принять, а также задают стратегические приоритеты по направлениям деятельности Банка.

Для оценки и контроля агрегированной подверженности кредитным, рыночным и операционным рискам производится расчет коэффициента достаточности капитала в соответствии с утвержденной Наблюдательным советом Банка методологией, основанной на подходах, изложенных в нормативных актах Банка России. Предельное значение коэффициента достаточности капитала установлено на уровне 10%.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация с аналитическими комментариями с регулярностью, установленной решением органа управления Банка, представляется руководящим органам Банка, руководителям подразделений, службе внутреннего контроля. В отчетах содержится информация об уровне и изменении риска в разрезе видов риска и основных направлений деятельности Банка, прогнозные значения этих показателей, сведения о соблюдении установленных лимитов риска, оценка величины неожиданных потерь, произведенная на основе методологии Value-at-Risk (VaR), результаты анализа чувствительности по рыночным рискам, а также показатели состояния ликвидности Банка.

В целях оперативного реагирования на изменения внутренней и внешней среды функционирования Банка руководители структурных подразделений обязаны своевременно информировать руководство Банка о факторах, влияющих на повышение банковских рисков в порядке, предусмотренном соответствующими внутренними документами, регулирующими деятельность структурных подразделений.

На постоянной основе Департамент управления рисками совместно с другими ответственными подразделениями производит мониторинг соблюдения установленных лимитов, анализирует факторы риска в отношении финансовых и нефинансовых контрагентов, территориальных образований, стран, рыночных инструментов, занятых Банком позиций по сегментам рынка, а также анализирует изменения в уровне риска.

Во Внешэкономбанке ведется работа по разработке нормативных документов по порядку установления риск-аппетита, проведения стресс-тестирования; методики по расчету размера экономического капитала Внешэкономбанка.

#### Снижение риска

В рамках управления рисками Банк применяет производные и иные инструменты для управления подверженностью рискам, возникающим вследствие изменений в процентных ставках, курсах валют, ценах акций и факторах кредитного риска, а также изменений размеров позиций в случае изменения текущего или прогнозируемого уровня риска.

Банк активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта выше).

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Управление рисками (продолжение)

##### *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и возможные изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

В целях контроля уровня концентраций риска, положения и процедуры Банка включают в себя принципы и ограничения, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

##### **Кредитные риски**

Кредитный риск – риск того, что Банк понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своевременно и в полном объеме свои договорные обязательства. Банк управляет кредитным риском путем установления лимитов на размер риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, группам контрагентов, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов.

В рамках процедуры управления рисками Банк обеспечивает соблюдение следующих лимитов, установленных Меморандумом о финансовой политике:

- максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков – не более 25 процентов размера собственных средств (капитала) Банка;
- совокупный размер крупных рисков – не более 800 процентов от величины собственных средств (капитала) Банка.

Наблюдательный совет Внешэкономбанка вправе устанавливать дополнительные лимиты, в том числе относительно структуры кредитного портфеля Внешэкономбанка.

При осуществлении гарантийной поддержки экспорта и страхования экспортных кредитов от политических и коммерческих рисков Банк обеспечивает соблюдение установленного Меморандумом о финансовой политике ограничения, в соответствии с которым максимальный размер связанных с проведением указанных операций обязательств Банка в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков не должен превышать 25 процентов размера собственных средств (капитала) Банка.

Банк применяет системный подход к управлению рисками как по портфелю активов Банка в целом, так и по отдельным операциям с заемщиками/контрагентами (группой связанных заемщиков/контрагентов), включающий:

- идентификацию риска;
- анализ и оценку риска;
- принятие и/или ограничение риска;
- контроль за риском.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

Управление кредитными рисками охватывает все стадии кредитного процесса: рассмотрение кредитной заявки, заключение кредитной/документарной сделки (открытие соответствующего лимита), кредитное администрирование (ведение кредитных досье и т.п.), мониторинг использования кредита (лимита), мониторинг финансового состояния заемщика и обслуживания задолженности до полного завершения расчетов по сделке (закрытия кредитного/документарного лимита), мониторинг состояния реализуемого инвестиционного проекта. Поскольку операции, несущие кредитный риск, могут быть сопряжены с принятием не только кредитного, но одновременно и других видов рисков (рыночного, проектного, обеспечения и пр.), оценка рисков по таким операциям носит комплексный характер.

Принцип методологического единства предполагает применение в Банке единообразной и адекватной характеру и масштабам проводимых операций методологии для идентификации и количественной оценки кредитного риска. В рамках процесса сближения применяемых в Группе подходов по оценке кредитного риска, а также в целях соответствия стандартам, принятым Банком, производятся изменения в методологии оценки кредитного риска участников Группы.

Банк разработал процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры.

#### *Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Банк предоставляет своим клиентам возможность осуществления документарных операций, по которым может возникнуть необходимость проведения Банком платежей от имени клиентов. Клиенты возмещают такие платежи Банку в соответствии с условиями предоставления гарантии/аккредитива. По указанным договорам Банк также несет кредитные риски, которые снижаются с помощью тех же процедур и политики контроля рисков.

Максимальный размер кредитного риска по компонентам консолидированного отчета о финансовом положении не превышает значений, представленных в балансе.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 15.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, представленные в таблице суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

##### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой исходную информацию для оценки риска контрагентов. Не просроченные и не обесцененные активы подразделяются на активы с высоким рейтингом, активы со стандартным рейтингом и с рейтингом ниже стандартного. Присвоение рейтингов производится на основании требований национальных стандартов по оценке качества активов, а также международных рейтингов эмитентов ценных бумаг. К активам с высоким рейтингом относятся требования к контрагентам с хорошим финансовым положением, по которым отсутствовали просроченные платежи, или обеспеченные гарантиями Правительства РФ, а также ценные бумаги, с высоким международным кредитным рейтингом. Вероятность нарушения договорных условий по таким активам оценивается как низкая. К активам со стандартным рейтингом относятся требования к контрагентам со средним финансовым положением или активы, по которым отсутствовали просроченные платежи, не отнесенные в активы с высоким рейтингом. Вероятность нарушения договорных условий по таким активам оценивается как средняя. Прочим финансовым активам, не просроченным и не обесцененным, присваивается рейтинг ниже стандартного. Поскольку не все индивидуально обесцененные активы являются просроченными, то отдельно выделяются непросроченные индивидуально обесцененные активы и просроченные активы. Методология оценки кредитного риска утверждена Наблюдательным советом Банка. Для составления консолидированной отчетности по Группе были разработаны Общегрупповые рекомендации по оценке кредитного качества активов.



(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Кредитные риски (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, связанным с кредитным риском, к которым применяется система кредитных рейтингов Группы. Данные приведены по балансовой стоимости без учета резерва под обесценение.

Прим.	Не просроченные					Просроченные 2014 г.	Итого 2014 г.
	Не обесцененные			Индивидуально обесцененные 2014 г.			
	Высокий рейтинг 2014 г.	Стандартный рейтинг 2014 г.	Ниже стандартного рейтинга 2014 г.				
<b>Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>							
	Средства в банках, переданные в «репо»	1 845	-	-	-	-	1 845
	Кредиты клиентам, переданные в «репо»	11 221	-	-	-	-	11 221
	Инвестиционные ценные бумаги, переданные в «репо»						
	- Имеющиеся в наличии для продажи	50 152	9 117	-	-	-	59 269
	- Удерживаемые до погашения	27 013	3 815	-	-	-	30 828
		90 231	12 932	-	-	-	103 163
13	<b>Средства в банках</b>						
	Субординированные кредиты	43 236	5 704	-	-	-	48 940
	Межбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса	73 001	14 015	1 148	99	1 742	90 005
	Ипотечные облигации	8 889	-	-	-	-	8 889
	Прочие средства в банках	27 024	5 967	8	-	-	32 999
		152 150	25 686	1 156	99	1 742	180 833
15	<b>Кредиты клиентам</b>						
	Проектное финансирование	93 727	389 866	171 635	427 223	263 250	1 345 701
	Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц	115 337	394 134	100 485	255 708	185 206	1 050 870
	Чистые инвестиции в лизинг	228 810	12 774	6 020	9 068	128 162	384 834
	Кредитование операций с ценными бумагами	182 128	888	-	59 260	-	242 276
	Экспортное и предэкспортное финансирование	29 324	11 215	9 905	-	4 621	55 065
	Соглашения обратного «репо»	10 268	30 488	-	-	-	40 756
	Компенсационное кредитование	35 905	-	-	-	-	35 905
	Требования по аккредитивам	6 809	5 315	-	88	8 740	20 952
	Ипотечные облигации	-	3 420	4 948	-	-	8 368
	Векселя	2 779	14	-	-	737	3 530
	Прочее	10 935	9 966	3 019	4 418	1 604	29 942
		716 022	858 080	296 012	755 765	592 320	3 218 199
15	<b>Долговые инвестиционные ценные бумаги</b>						
	Имеющиеся в наличии для продажи	102 205	47 554	879	93	-	150 731
	Удерживаемые до погашения	15 898	5 556	-	-	74	21 528
		118 103	53 110	879	93	74	172 259
	<b>Итого</b>	<b>1 076 506</b>	<b>949 808</b>	<b>298 947</b>	<b>755 957</b>	<b>594 136</b>	<b>3 674 454</b>

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Кредитные риски (продолжение)

	Прим.	Не просроченные					Итого 2013 г.
		Не обесцененные				Просрочен- ные 2013 г.	
		Высокий рейтинг 2013 г.	Стандартный рейтинг 2013 г.	Ниже стандартного рейтинга 2013 г.	Индиви- дуально обесцененные 2013 г.		
<b>Средства в банках</b>	13						
Субординированные кредиты		297 446	11 490	-	-	-	308 936
Межбанковские кредиты по программе поддержки мало и среднего бизнеса		75 542	12 113	0	0	873	88 528
Ипотечные облигации		6 306	-	-	-	-	6 306
Прочие средства в банках		26 703	4 344	-	-	80	31 127
		<u>405 997</u>	<u>27 947</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>953</u>	<u>434 897</u>
<b>Кредиты клиентам</b>	15						
Проектное финансирование		154 413	333 323	194 466	131 516	104 442	918 160
Коммерческое кредитование		196 204	362 946	68 522	75 951	110 456	814 079
Чистые инвестиции в лизинг		170 800	16 590	4 831	1 223	42 608	236 052
Кредитование операций с ценными бумагами		59 472	5 966	-	0	-	65 438
Компенсационное кредитование		35 330	-	-	-	-	35 330
Экспортное и предэкспортное финансирование		18 864	3 685	2 876	-	2 895	28 320
Требования по аккредитивам		6 198	3 102	3 608	584	2 468	15 960
Соглашения обратного «репо»		5 215	3 661	-	-	-	8 876
Векселя		4 534	647	-	7	730	5 918
Ипотечные облигации		-	2 603	-	-	-	2 603
Прочее		703	3 004	80	3 763	242	7 792
		<u>651 733</u>	<u>735 527</u>	<u>274 383</u>	<u>213 044</u>	<u>263 841</u>	<u>2 138 528</u>
<b>Долговые инвестиционные ценные бумаги</b>	16						
Имеющиеся в наличии для продажи, включая заложенные по соглашениям «репо»		153 647	84 592	505	-	-	238 744
Удерживаемые до погашения		797	-	-	-	74	871
		<u>154 444</u>	<u>84 592</u>	<u>505</u>	<u>-</u>	<u>74</u>	<u>239 615</u>
<b>Итого</b>		<u>1 212 174</u>	<u>848 066</u>	<u>274 888</u>	<u>213 044</u>	<u>264 868</u>	<u>2 813 040</u>

Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость просроченных, но не обесцененных кредитов, в разрезе количества дней просроченной задолженности:

	Менее 7 дней 2014 г.	От 7 до 30 дней 2014 г.	Свыше 30 дней 2014 г.	Итого 2014 г.
<b>Кредиты клиентам</b>				
Проектное финансирование	370	-	48 054	48 424
Коммерческое кредитование	2 683	6 355	1 216	10 254
Чистые инвестиции в лизинг	1 778	9 147	2 218	13 143
Требования по аккредитивам	-	240	5 665	5 905
	<u>4 831</u>	<u>15 742</u>	<u>57 153</u>	<u>77 726</u>

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Кредитные риски (продолжение)

	Менее 7 дней 2013 г.	От 7 до 30 дней 2013 г.	Свыше 30 дней 2013 г.	Итого 2013 г.
<b>Кредиты клиентам</b>				
Проектное финансирование	4 210	5 222	28 098	37 530
Коммерческое кредитование	1 561	785	4 236	6 582
Чистые инвестиции в лизинг	2 206	7 528	1 201	10 935
	<u>7 977</u>	<u>13 535</u>	<u>33 535</u>	<u>55 047</u>

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 15.

*Оценка обесценения*

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 30 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Проверка на обесценение проводится на двух уровнях – для резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и для резервов, оцениваемых на коллективной основе.

*Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

Резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, определяются на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

*Резервы, оцениваемые на коллективной основе*

На коллективной основе оцениваются резервы под обесценение кредитов, которые не являются индивидуально значимыми (включая кредитные карты, ипотечные кредиты и необеспеченные потребительские кредиты), а также резервы в отношении индивидуально значимых кредитов, по которым не имеется объективных признаков индивидуального обесценения. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель тестируется отдельно.

При оценке на совокупной основе определяется обесценение портфеля, которое может иметь место даже в отсутствие объективных признаков индивидуального обесценения. Убытки от обесценения определяются на основании следующей информации: убытки по портфелю за прошлые периоды, текущие экономические условия, приблизительный период времени от момента вероятного понесения убытка и момента установления того, что он требует создания индивидуально оцениваемого резерва под обесценение, а также ожидаемые к получению суммы и восстановление стоимости после обесценения актива.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Кредитные риски (продолжение)

Финансовые гарантии и аккредитивы также проверяются на предмет обесценения, и по ним создается резерв аналогичным образом, как и в случае кредитов.

#### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск неисполнения в полном объеме Группой своих обязательств по выплатам при наступлении срока их погашения.

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на следующих уровнях:

- каждый участник Группы управляет своей ликвидностью на индивидуальной основе с целью исполнения в полном объеме своих обязательств, а также соблюдения требований национального регулирующего органа, для чего разработаны соответствующие положения и порядки, которые детализируют процесс оценки и контроля риска ликвидности;
- вопросы управления ликвидностью на уровне Группы рассматриваются на заседаниях Рабочей группы по координации управления ликвидностью и рисками дочерних банков и финансовых компаний и Рабочей группы по координации публичных заимствований дочерних организаций Внешэкономбанка.

Участники Группы проводят оценку риска ликвидности с использованием анализа срочной структуры требований и обязательств, а также резерва ликвидных активов при различных сценариях. В целях ограничения риска ликвидности участники Группы контролируют величину разрывов ликвидности, а также уровень резерва ликвидных активов. Дочерние банки в составе Группы также осуществляют прогноз и контроль обязательных нормативов ликвидности, установленных национальными регулирующими органами.

В рамках процесса управления риском ликвидности участники Группы проводят следующие мероприятия, которые способствуют ограничению риска ликвидности:

- регулярный мониторинг состояния ликвидности банка, контроль соблюдения и пересмотр установленных ограничений;
- поддержание сбалансированной структуры требований и обязательств по срокам погашения и валютам, а также поддержание оптимального уровня резерва ликвидных активов;
- поддержание диверсифицированной структуры источников фондирования и направлений вложений средств по контрагентам;
- планирование мероприятий по привлечению долгового финансирования;
- оценку объемов устойчивых остатков по счетам клиентов, мониторинг уровня концентрации остатков на клиентских счетах в целях предупреждения ситуации резкого оттока средств со счетов клиентов;
- моделирование денежных потоков и контроль за состоянием показателей ликвидности на различных сценариях, связанных с изменением макроэкономических и рыночных условий деятельности;
- стресс-тестирование подверженности банка риску ликвидности и состояния финансовых рынков на регулярной основе, а также в случае появления или ожидания существенных изменений внешних и внутренних факторов.

В Банке оперативный контроль параметров состояния ликвидности, в том числе величины разрывов ликвидности, осуществляет Дирекция валютно-финансовых операций. Последующий контроль осуществляет Департамент управления рисками. Результаты контроля за состоянием ликвидности докладываются руководству Банка и используются в процессе принятия управленческих решений.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

Дополнительно, в целях определения имеющихся в наличии источников для покрытия неожиданно возникшего дефицита ликвидных активов, Банк, на ежедневной основе, осуществляет мониторинг и прогноз величины резерва ликвидности. В состав резерва ликвидности включаются следующие инструменты:

- денежные средства, находящиеся на корреспондентских счетах Банка, наличные денежные средства, средства на счетах организаторов торгов по ценным бумагам и клиринговых центров, а также сальдо денежных средств, размещенных Банком на условиях «овернайт»;
- краткосрочные депозиты, размещенные в банках, относимые Банком к высокой категории надежности;
- ликвидные ценные бумаги, оцениваемые по рыночной стоимости за вычетом дисконта на неожиданные потери в случае реализации рыночного риска, и которые могут быть оперативно переведены в денежную форму или использованы в качестве обеспеченного фондирования;
- кредиты Банка России под залог нерыночных активов (либо права требования по кредитным договорам), под поручительство третьих лиц.

В целях учета возможного изменения прогнозируемых денежных потоков, Банк применяет процедуру стресс-тестирования показателей состояния ликвидности в соответствии со сценариями развития событий, которые охватывают внутренние, специфические для Банка, и внешние факторы:

- неисполнение обязательств контрагентов Банка по сделкам, кредитам и долговым обязательствам (реализация кредитного риска);
- падение рыночной стоимости портфеля ценных бумаг (реализация рыночного риска);
- незапланированный отток средств со счетов клиентов;
- сокращение предполагаемого объема поступления средств по счетам клиентов;
- снижение или закрытие доступа к ресурсам финансового рынка;
- снижение кредитного рейтинга Банка;
- досрочный возврат привлеченных ресурсов в результате нарушения установленных финансовых ограничений.

Департамент управления рисками осуществляет процедуру стресс-тестирования показателей состояния ликвидности в плановом и внеплановом режиме. Плановое проведение стресс-тестирования осуществляется ежемесячно. Внеплановое проведение стресс-тестирования осуществляется по решению уполномоченного органа Банка, а также в случае появления признаков возможного стрессового изменения внутренних или внешних факторов риска по инициативе подразделений Банка, участвующих в системе контроля за состоянием ликвидности Банка. Информация о результатах анализа показателей состояния ликвидности Банка, рассчитанных по различным сценариям, предоставляется Департаментом управления рисками в Дирекцию валютно-финансовых операций, руководству Банка и используется в процессе принятия решений о необходимости проведения мероприятий по регулированию ликвидности и планированию деятельности Банка.

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В случае наступления чрезвычайной ситуации Банк использует следующие механизмы поддержания ликвидности:

- реализация портфеля высоколиквидных активов (проведение операций прямого «репо»);
- привлечение средств с использованием инструментов рефинансирования Банка России;
- проведение мероприятий по закрытию позиций по низколиквидным ценным бумагам и переуступке прав требований по кредитному портфелю;
- укрепление взаимодействия с клиентами Банка в целях планирования состояния ликвидности Банка на ближайшую перспективу и установления графика изъятия средств;
- поддержание прозрачности деятельности Банка.

На 31 декабря 2014 года финансовые активы и обязательства Группы распределялись по ожидаемым срокам погашения следующим образом:

	До 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без опред. срока погаш.	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	313 889	12 038	-	-	-	325 927
Драгоценные металлы	20	-	-	-	254	274
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 324	287	46	11 980	19 709	44 346
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	59 492	6 448	4 683	33 058	-	103 681
Средства в банках	11 977	12 834	23 673	129 814	-	178 298
Кредиты клиентам	127 778	251 470	292 787	1 959 162	769	2 631 966
Инвестиционные финансовые активы:						
- имеющиеся в наличии для продажи	163 732	97 063	13 643	15 165	79 114	368 717
- удерживаемые до погашения	501	1 245	3 858	15 843	-	21 447
Задолженность Правительства РФ	-	-	-	-	400	400
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	24	10 868	10 892
Активы по налогу на прибыль	-	2 395	-	-	5 113	7 508
Прочие финансовые активы	5 579	32 961	11 647	26 723	1 120	78 030
	<u>695 292</u>	<u>416 741</u>	<u>350 337</u>	<u>2 191 769</u>	<u>117 347</u>	<u>3 771 486</u>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	202 063	78 690	135 662	594 125	-	1 010 540
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	198	1 007	139	1 326	-	2 670
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	151 246	50 462	89 310	268 260	-	559 278
Средства клиентов	266 480	121 216	67 024	54 008	-	508 728
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 908	70 775	38 887	867 575	-	983 145
Обязательства по договорам финансового лизинга	781	3 826	4 222	80 956	-	89 785
Субординированные депозиты	-	-	10 528	292 487	-	303 015
Обязательства по налогу на прибыль	-	178	-	-	7 151	7 329
Прочие финансовые обязательства	11 962	6 229	3 105	1 318	1 294	23 908
	<u>638 638</u>	<u>332 383</u>	<u>348 877</u>	<u>2 160 055</u>	<u>8 445</u>	<u>3 488 398</u>
<b>Нетто-позиция</b>	<u>56 654</u>	<u>84 358</u>	<u>1 460</u>	<u>31 714</u>	<u>108 902</u>	<u>283 088</u>
<b>Накопленный разрыв</b>	<u>56 654</u>	<u>141 012</u>	<u>142 472</u>	<u>174 186</u>	<u>283 088</u>	

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

На 31 декабря 2013 года финансовые активы и обязательства Группы распределялись по срокам погашения следующим образом:

	До 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без опред. срока погаш.	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	251 791	24 203	-	-	-	275 994
Драгоценные металлы	130	-	-	-	167	297
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54 427	285	22	32 277	11 824	98 835
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	29 548	1 526	1	31	-	31 106
Средства в банках	12 313	20 326	19 430	381 746	-	433 815
Кредиты клиентам	45 441	204 692	333 262	1 263 644	-	1 847 039
Инвестиционные финансовые активы:						
- имеющиеся в наличии для продажи	223 368	-	-	41 912	177 054	442 334
- удерживаемые до погашения	1	296	128	339	-	764
Задолженность Правительства РФ	-	-	-	-	241	241
Инвестиции в ассоциированные организации	-	-	-	-	10 473	10 473
Активы по налогу на прибыль	-	1 269	-	-	3 940	5 209
Прочие финансовые активы	4 598	23 346	16 707	19 153	316	64 120
	<u>621 617</u>	<u>275 943</u>	<u>369 550</u>	<u>1 739 102</u>	<u>204 015</u>	<u>3 210 227</u>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	173 699	140 271	55 340	317 211	-	686 521
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38	385	107	416	-	946
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	42 618	51 436	470 682	416 244	-	980 980
Средства клиентов	211 308	80 596	45 598	65 790	-	403 292
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 308	33 202	34 651	526 158	-	603 319
Обязательства по договорам финансового лизинга	-	-	-	24 435	-	24 435
Обязательства по налогу на прибыль	-	339	-	-	4 456	4 795
Прочие финансовые обязательства	7 164	6 038	4 918	22 751	777	41 648
	<u>444 135</u>	<u>312 267</u>	<u>611 296</u>	<u>1 373 005</u>	<u>5 233</u>	<u>2 745 936</u>
<b>Нетто-позиция</b>	<u>177 482</u>	<u>(36 324)</u>	<u>(241 746)</u>	<u>366 097</u>	<u>198 782</u>	<u>464 291</u>
<b>Накопленный разрыв</b>	<u>177 482</u>	<u>141 158</u>	<u>(100 588)</u>	<u>265 509</u>	<u>464 291</u>	

В результате снижения в 2014 году международным рейтинговым агентством S&P долгосрочного кредитного рейтинга Внешэкономбанка по обязательствам в иностранной валюте до уровня BBB- по ряду кредитных соглашений у банков-кредиторов возникло право требования досрочного возврата ранее предоставленных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 года общий объем обязательств Внешэкономбанка по таким соглашениям составил 124 945 млн. руб. По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Внешэкономбанк не получал требований о досрочном возврате ранее предоставленных средств. От кредиторов по соглашениям, содержащим условия соблюдения кредитных рейтингов, были получены подтверждения, что требования досрочного погашения не предъявлены. Банк классифицировал указанные обязательства в категорию «До 1 месяца» в объеме 1 812 млн. руб., в категорию «От 1 до 6 месяцев» в объеме 7 934 млн. руб., в категорию «От 6 до 12 месяцев» в объеме 9 657 млн. руб. и в категорию «Свыше 1 года» в объеме 105 542 млн. руб. на основании ожиданий о погашении обязательств в соответствующие контрактные сроки. Руководство Банка предпринимает все должные меры по управлению ликвидностью и рассчитывает, что в случае необходимости государством будет оказана соответствующая поддержка.



(в миллионах российских рублей)

33. Управление рисками (продолжение)

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

Суммы кредиторской задолженности по расчетам с Правительством РФ, за исключением депозитов Банка России, преимущественно не имеют конкретных сроков погашения и показаны как имеющие остаточные сроки погашения до одного месяца. На практике эти суммы остаются в распоряжении Банка в течение более длительного времени.

Несмотря на то, что большая часть ценных бумаг для продажи показана в категории «до 1 месяца», реализация этих активов по требованию зависит от ситуации на финансовом рынке. Значительные объемы ценных бумаг не всегда могут быть проданы в течение короткого периода времени без существенных ценовых потерь.

По состоянию на 31 декабря 2013 года использовался подход, при котором существенная часть вложений в долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, была отнесена в категорию «без определенного срока погашения». По состоянию на 31 декабря 2014 года подход к классификации инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, изменился. Финансовые инструменты, продажа которых может быть проведена в короткие сроки и по которым отсутствуют какие-либо препятствия для осуществления такой продажи, отнесены к сроку «До 1 месяца». В отношении менее ликвидных финансовых инструментов использован более консервативный подход, при котором их реализация отнесена к сроку «От 1 до 6 месяцев».

По состоянию на 31 декабря 2013 года дефицит ликвидности в объеме 100 588 млн. руб. в диапазоне «от 6 до 12 месяцев» в основном определялся сроками погашения процентных целевых депозитов Банка России, привлеченных в 2008 году для реализации программы оказания финансовой помощи ПАО АКБ «Связь-Банк» и АО «ГЛОБЭКСБАНК» в сумме 205 412 млн. руб., а также погашением депозитов Минфина России, номинированных в долларах США, полученных для финансирования инвестиционных проектов (Примечание 9) в сумме 213 024 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2013 года. В июне 2014 года процентные целевые депозиты Банка России были переведены в облигации серии 35 общим номиналом 212 636 млн. руб. с погашением в июне 2021 года. В соответствии с Распоряжением Правительства РФ от 6 сентября 2014 года № 1749-р средства в размере 5 966 млн. долларов США размещены на депозиты на условиях субординированности в целях докапитализации Внешэкономбанка сроком на 15 лет. В результате, по состоянию на 31 декабря 2014 года дефицит ликвидности по всем срокам отсутствует.

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные инструменты (активы и обязательства), которые представлены в разрезе денежных средств к получению и к уплате, а также стоимости реализуемых неденежных базовых активов, по срокам, оставшимся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую они имеют право и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации за прошлые периоды.

По состоянию на 31 декабря 2014 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства банков	241 706	139 996	536 158	177 315	1 095 175
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	8 524	830	17 142	4 619	31 115
- Стоимость реализуемых базовых активов	339	128	1 051	29 700	31 218
- Суммы к получению по договорам	(2 161)	(365)	(649)	(5 427)	(8 602)
- Суммы приобретаемых балансовых активов	(6 424)	(2 495)	(16 370)	(25 081)	(50 370)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	185 339	119 411	264 733	89 840	659 323
Средства клиентов	348 263	118 032	56 776	441	523 512
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 984	64 721	530 546	723 620	1 375 871
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 490	6 378	34 616	50 820	94 304
Субординированные депозиты	-	10 968	54 839	506 393	572 200
Прочие обязательства	12 900	7 754	1 935	1 225	23 814
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>847 960</b>	<b>465 358</b>	<b>1 480 777</b>	<b>1 553 465</b>	<b>4 347 560</b>

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2013 г.	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства банков	199 984	174 044	302 182	63 537	739 747
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	33 568	2 523	21 316	9	57 416
- Стоимость реализуемых базовых активов	20 349	2 285	6 248	-	28 882
- Суммы к получению по договорам	(54 870)	(4 717)	(50 576)	(10)	(110 173)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	45 490	543 030	193 954	429 519	1 211 993
Средства клиентов	269 565	76 512	70 153	168	416 398
Обязательства по договорам финансового лизинга	625	1 784	9 556	13 668	25 633
Выпущенные долговые ценные бумаги	27 798	54 235	387 051	382 319	851 403
Прочие обязательства	9 330	7 749	9 885	15 127	42 091
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>551 839</b>	<b>857 445</b>	<b>949 769</b>	<b>904 337</b>	<b>3 263 390</b>

Анализ обязательств по срокам погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах клиентов, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицах в суммы, подлежащие погашению в течение «менее 3 месяцев».

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В соответствии с законодательством Республики Беларусь и Украины, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика в течение 5 дней (Примечание 24).

В таблице ниже представлены договорные сроки действия условных и договорных финансовых обязательств Группы (аккредитивы, гарантии, не востребовавшие остатки кредитных линий, рамбурсные обязательства). Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения. В случае договоров финансовой гарантии максимальная сумма гарантии относится на самый ранний период, в котором данная гарантия может быть востребована.

	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
2014 год	1 080 526	10 271	5 093	-	1 095 890
2013 год	747 803	14 914	22 926	13 863	799 506

Группа ожидает, что потребуются исполнение не всех условных или договорных обязательств до окончания срока их действия.

На 31 декабря 2014 года в состав финансовых обязательств кредитного характера в категории «менее 3 месяцев» входят обязательства на сумму 136 061 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 93 566 млн. руб.), срок действия которых привязан к расчетам по экспортным контрактам.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовым инструментам вследствие изменений таких рыночных параметров, как процентные ставки, валютные курсы, цены долевых инструментов (фондовый риск) и биржевых товаров. Целью деятельности Группы по управлению рыночным риском является обеспечение баланса между уровнем принимаемых рисков и доходности банковских операций.

Участники Группы на ежедневной основе проводят мониторинг уровня рыночного риска. Группа использует метод анализа чувствительности, расчет по методологии Value-at-Risk (VaR) и стресс-тестирование для контроля за уровнем рыночного риска и установления величины лимитов. При консолидации рисков в рамках Группы базовым инструментом является метод анализа чувствительности.

На уровне головной организации в качестве базовой методологии оценки процентного, валютного и фондового рисков используется методология VaR, позволяющая получить оценку максимальной величины неожиданных потерь по портфелю финансовых инструментов, которые возможно понести в течение определенного периода времени (горизонта прогноза) при заданном доверительном уровне. Методология VaR представляет собой вероятностно-статистический подход, учитывающий рыночные колебания, а также диверсификацию рисков в нормальных рыночных условиях. Для оценки ценового риска портфеля рыночных ценных бумаг расчет VaR производится с взвешиванием статистических данных риск-факторов в зависимости от их исторической удаленности от расчетной даты; для оценки риска открытой валютной позиции – используется равновзвешенная схема расчета. Для управленческой и внешней отчетности Банк использует расчеты VaR с доверительным уровнем 99% и горизонтом прогноза 10 дней для оценки ценового риска портфеля рыночных ценных бумаг и 1 день – для оценки риска открытой валютной позиции Банка. Глубина ретроспективных данных, которые используются для расчета риска открытой валютной позиции VaR, составляет 670 рабочих дней.

Результаты расчета VaR оцениваются Банком с учетом присущих методологии VaR ограничений, которые состоят в возможном несоблюдении исходных предположений, а именно:

- данные исторических наблюдений, которые используются для расчета неожиданных потерь в будущем периоде, могут не содержать всех будущих возможных изменений факторов риска, особенно в случае появления экстремальных рыночных событий;
- использование горизонта прогноза заданного срока предполагает, что позиции Банка по финансовым инструментам могут быть ликвидированы или захеджированы в течение этого срока. В случае наличия у Банка больших по объему и сконцентрированных позиций и/или в ситуации потери рынком ликвидности, используемый период времени может быть недостаточным для закрытия или хеджирования позиций, оставаясь в пределах неожиданных потерь, оцениваемых VaR;
- использование 99%-ного доверительного уровня не позволяет оценить потери, которые могут наступить за пределами выбранного доверительного уровня;
- VaR оценивает величину неожиданных потерь по позициям финансовых инструментов в предположениях о том, что объемы позиций будет оставаться неизменными на протяжении горизонта прогноза и Банк не будет проводить операции, которые изменяют объем позиций. В случае проведения Банком операций по покупке-продаже финансовых инструментов в течение горизонта прогноза расчетные оценки VaR могут разойтись по величине с оценками фактически наблюдаемых потерь.

В целях контроля адекватности модели расчета VaR Банк регулярно использует процедуры верификации (backtesting), оценивающие расхождения между расчетными и фактическими значениями потерь.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

В целях уточнения получаемых оценок Банком ведется работа по оптимизации параметров используемой модели, дающей адекватные оценки в нормальных рыночных условиях. Также в Банке совершенствуются подходы, позволяющие учитывать экстраординарные (стрессовые) изменения в поведении рынков в процессе управления рисками.

Банк на регулярной основе и во внеплановом режиме проводит процедуру стресс-тестирования, которая позволяет оценить стресс-потери от реализации маловероятных экстраординарных событий по портфелям финансовых инструментов и открытым валютным позициям Банка, то есть потери, которые находятся вне предсказательных возможностей вероятностно-статистических методов. Указанный подход дополняет расчетные оценки риска, полученные с помощью методологии VaR и метода анализа чувствительности. В рамках процедуры стресс-тестирования Банк использует широкий набор исторических и гипотетических (пользовательских) сценариев для расчета. Результаты стресс-тестирования докладываются руководству Банка и используются в процессе принятия управленческих решений.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск негативного влияния изменений рыночных процентных ставок на справедливую стоимость или будущие денежные потоки финансовых инструментов.

Политика участников Группы, в части управления риском изменения процентной ставки, направлена на поддержание сбалансированной структуры требований и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок (процентной позиции), которая обеспечивает ограничение возможного неблагоприятного изменения величины чистого процентного дохода и/или капитала участника Группы на приемлемом уровне.

Процедуры выявления, оценки и контроля уровня процентного риска у участников Группы регламентируются разработанными внутренними положениями и порядками, а также требованиями национальных регуляторов. В целях контроля возникновения финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок, участники Группы проводят анализ чувствительности чистого процентного дохода и величины капитала, используя различные сценарии изменения процентных ставок на рынке.

Банки в составе Группы также осуществляют прогноз и контроль норматива достаточности капитала с учетом влияния процентного риска.

Участники Группы используют ряд рыночных инструментов, включая процентные свопы, позволяющих управлять чувствительностью к изменению процентных ставок и величиной процентных разрывов, связанных с изменением процентных ставок по активам и обязательствам.

В рамках анализа чувствительности чистого процентного дохода и величины капитала используется метод процентных разрывов. По методу процентных разрывов оценивается значение изменений величины чистого процентного дохода и величины капитала, используя данные несоответствия объемов требований и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок, агрегированных на установленных интервалах срочности. При анализе также используются комбинации негативных сценариев, которые учитывают воздействие внутренних и внешних, связанных с рыночной конъюнктурой, факторов риска. Сценарии формируются либо на основе гипотетических событий, которые могут произойти в будущем, либо на базе уже произошедших в прошлом событий – исторические стресс-сценарии.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

Анализ чувствительности проводится на регулярной основе и во внеплановом режиме. Основаниями для проведения внепланового расчета чувствительности являются:

- планируемое появление больших или сконцентрированных позиций в портфелях финансовых инструментов, или существенное изменение их стоимости, которое может существенно повлиять на сбалансированность процентной позиции;
- ожидания существенного изменения рыночной конъюнктуры, а также социально-политических и/или экономических событий, которые могут существенно повлиять негативным образом на величину чистого процентного дохода/капитала.

Банк использует два подхода при моделировании факторов риска. Статический подход базируется на следующих предположениях:

- фактически сложившаяся структура объемов и сроков требований и обязательств будет поддерживаться неизменной на всем протяжении горизонта прогноза;
- временная структура процентных ставок изменяется на отчетную дату моментально и однократно в течение горизонта прогноза.

В дополнение к статическому подходу при моделировании факторов риска, Банк проводит анализ чувствительности, моделируя динамические изменения процентных ставок и объемно-временной структуры требований и обязательств, используя более сложный набор предположений, определяемый Банком в конкретной ситуации.

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой оценку влияния предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход до налогообложения за один год, рассчитанную для финансовых активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 31 декабря 2014 года и 2013 года, а также величину переоценки торговых финансовых активов с фиксированной ставкой и производных финансовых инструментов. Чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках рассчитана как величина переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с фиксированной ставкой при предполагаемом изменении процентных ставок. Влияние переоценки финансовых активов было рассчитано при допущении о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках Группы к возможным изменениям в процентных ставках в разрезе основных базовых ставок, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Чувствительность рассчитывалась для инструментов, находящихся в портфеле Группы, за исключением облигаций, находящихся в портфеле Банка. По данному портфелю облигаций величина процентного риска рассчитывалась по методологии VaR.

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Рыночный риск (продолжение)

Наименование ставки	Увеличение	Чувствительность	Чувствительность
	в % 2014 г.	отчета о прибылях и убытках 2014 г.	капитала 2014 г.
3-m LIBOR USD	0,25%	(778)	-
3-m LIBOR EUR	0,05%	10	-
3-m MosPrime	3,00%	98	-
KRCBRF	1,00%	(56)	-
YTM 5Y USTreasuries	0,60%	150	(252)
RGBEY	1,00%	37	(129)
YTM Гос. обл. Украины	30,00%	-	(2 929)
Ставка рефинансирования Банка России	1,00%	2 512	-
Ставка рефинансирования НБ РБ	7,50%	841	-
Индекс потребительских цен в России	6,00%	26	-
Процентная кривая для KZT	4,00%	-	-

  

Наименование ставки	Уменьшение	Чувствительность	Чувствительность
	в % 2014 г.	отчета о прибылях и убытках 2014 г.	капитала 2014 г.
3-m LIBOR USD	-0,05%	156	-
3-m LIBOR EUR	-0,08%	(16)	-
3-m MosPrime	-10,00%	(327)	-
KRCBRF	-7,00%	32	-
YTM 5Y USTreasuries	-0,10%	(25)	42
RGBEY	-3,00%	(110)	388
YTM Гос. обл. Украины	-7,00%	-	683
Ставка рефинансирования Банка России	-0,25%	(628)	-
Ставка рефинансирования НБ РБ	-7,50%	(841)	-
Индекс потребительских цен в России	-2,00%	(9)	-
Процентная кривая для KZT	-4,00%	33	-

  

Наименование ставки	Увеличение	Чувствительность	Чувствительность
	в % 2013 г.	отчета о прибылях и убытках 2013 г.	капитала 2013 г.
3-m LIBOR USD	0,25%	(449)	-
3-m LIBOR EUR	0,50%	30	-
3-m MosPrime	1,00%	(27)	-
3-m Ukrainian Interbank	9,50%	(4)	-
YTM 5Y USTreasuries	0,80%	182	(450)
RGBEY	1,00%	(197)	(1 025)
YTM Гос. обл. Украины	7,50%	-	(314)
Ставка рефинансирования Банка России	0,25%	791	-
Ставка рефинансирования НБ РБ	7,50%	525	-
Ставка рефинансирования НБУ	0,50%	9	-
Индекс потребительских цен в России	2,00%	9	-



(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Рыночный риск (продолжение)

Наименование ставки	Уменьшение	Чувствительность	Чувствительность
	в % 2013 г.	отчета о прибылях и убытках 2013 г.	капитала 2013 г.
3-m LIBOR USD	-0,05%	90	-
3-m LIBOR EUR	-0,10%	(6)	-
3-m MosPrime	-1,00%	27	-
3-m Ukrainian Interbank	-9,50%	4	-
YTM 5Y USTreasuries	-0,80%	(182)	450
RGBEY	-1,00%	197	1 025
YTM Гос. обл. Украины	-10,00%	-	314
Ставка рефинансирования Банка России	-1,00%	(3 163)	-
Ставка рефинансирования НБ РБ	-7,50%	(525)	-
Ставка рефинансирования НБУ	-0,50%	(9)	-
Индекс потребительских цен в России	-2,00%	(9)	-

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю облигаций Банка на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

	2014 г.	2013 г.
VaR	17 259	2 543

## Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента или будущих денежных потоков вследствие изменений в курсах иностранных валют.

Участники Группы на ежедневной основе производят расчет величины открытых валютных позиций в разрезе активов и обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, требований и обязательств, не отраженных в отчете о финансовом положении, которые подвержены изменению курсов иностранных валют и драгоценных металлов. Банки Группы устанавливают лимиты на размер совокупной открытой позиции и лимиты на размер открытых позиций в каждой иностранной валюте и для драгоценных металлов, ориентируясь на требования национального регулятора.

В качестве оценки величины валютного риска Банк использует оценку VaR, полученную методом исторического моделирования с доверительным уровнем 99% и горизонтом прогноза 1 день. Оценка совокупного валютного риска по открытым валютным позициям Банка рассчитывается с учетом исторической корреляции курсов иностранных валют к рублю.

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

**Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлены данные о величине открытых валютных позиций Банка по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, включающие в себя позиции отчета о финансовом положении и валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

<b>Валюта</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Доллар США	(37 459)	877
Евро	(2 781)	(2 962)
Чешская крона	446	221
Фунт Стерлингов	322	(301)
Гонконгский доллар	217	1 205
Канадский доллар	101	69
Швейцарский франк	93	-766
Шведская крона	66	46
Японская йена	41	117
Белорусский рубль	0	0
Украинская гривна	0	0
Прочие валюты	88	110

Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составляет:

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
VaR	1 535	40

В целях оценки этого фактора из открытой валютной позиции исключены позиции по украинской гривне и белорусскому рублю, сформированные за счет вложений в дочерние банки, поскольку валютная переоценка указанных необращающихся на рынке акций может не отражать изменения реальной экономической стоимости этих компаний. Кроме того, данные вложения не участвуют в расчете открытой валютной позиции в связи с указанием Банка России по изменению порядка учета вложений в дочерние и зависимые акционерные общества, номинированные в иностранной валюте.

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

## Рыночный риск (продолжение)

В следующей таблице представлена чувствительность открытых валютных позиций Группы (исключая Банк) на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года. Проведенный расчет состоит в оценке влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в	Влияние на	Изменение в	Влияние на
	валютном курсе, в % 2014 г.	прибыль до налогообложения 2014 г.	валютном курсе, в % 2013 г.	прибыль до налогообложения 2013 г.
Доллар США	15,82%	(2 686)	10,06%	(813)
	-15,82%	2 686	-10,06%	813
Украинская гривна	20,59%	3 455	10,33%	444
	-20,59%	(3 455)	-10,33%	(444)
Чешская крона	16,70%	548	10,21%	157
	-16,70%	(548)	-10,21%	(157)
Евро	15,37%	(166)	8,08%	13
	-15,37%	166	-8,08%	(13)
Швейцарский франк	17,83%	(1)	12,13%	(3)
	-17,83%	1	-12,13%	3
Фунт стерлингов	15,78%	3	9,40%	(2)
	-15,78%	(3)	-9,40%	2
Белорусский рубль	29,27%	(443)	27,17%	1
	-29,27%	443	-27,17%	(1)
Японская иена	18,64%	1	14,78%	0
	-18,64%	(1)	-14,78%	(0)
Китайский юань	15,73%	(1)	9,81%	0
	-15,73%	1	-9,81%	(0)

Оперативный контроль величины открытых валютных позиций осуществляет Дирекция валютно-финансовых операций. Последующий контроль осуществляет Департамент управления рисками. Результаты контроля за состоянием открытых валютных позиций докладываются руководству Банка и используются в процессе принятия управленческих решений.

## Фондовый риск (риск изменения цен на акции)

Риск изменения цен на акции – риск неблагоприятного изменения справедливой стоимости или будущих денежных потоков финансового инструмента в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций.

Для оценки фондового риска участники Группы используют методологию VaR и/или анализ чувствительности по портфелю.

Ниже приводятся показатели VaR Банка по портфелю акций на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

	2014 г.	2013 г.
VaR	22 219	16 480

(в миллионах российских рублей)

## 33. Управление рисками (продолжение)

**Рыночный риск (продолжение)**

В целях ограничения величины фондового риска Банка, на величину совокупного риска каждого портфеля в разрезе видов ценных бумаг, устанавливается лимит. В рамках одного портфеля допускается «заимствование риска» – изменение объема открытых позиций по отдельным финансовым инструментам при условии соблюдения установленного лимита совокупного рыночного риска для портфеля и лимитов, ограничивающих кредитные риски по эмитентам.

Лимиты утверждаются Решением Председателя Внешэкономбанка по предложениям Департамента управления рисками, согласованным с бизнес-подразделениями Банка. Установленные значения лимитов регулярно пересматриваются.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения и на капитал других участников Группы возможных изменений в индексах цен на акции; другие параметры приняты как величины постоянные:

	Изменение индекса, в % 2014 г.	Изменение в цене акций, в % 2014 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2014 г.	Влияние на капитал 2014 г.
<b>Рыночный индекс</b>				
Индекс ММВБ	22%	22%	1 345	3 404
	-22%	-22%	(1 345)	(3 404)
Индекс российских депозитарных расписок в долларах	30%	31%	0	339
	-30%	-31%	(0)	(339)
	Изменение индекса, в % 2013 г.	Изменение в цене акций, в % 2013 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2013 г.	Влияние на капитал 2013 г.
<b>Рыночный индекс</b>				
Индекс ММВБ	22%	15%	1 267	2 765
	-22%	-15%	(1 267)	(2 765)

Оценка чувствительности стоимости некотируемых долевых финансовых инструментов к изменению возможных альтернативных допущений представлена в Примечании 34.

**Риск досрочного погашения**

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Руководство полагает, что Группа подвержена риску досрочного погашения в незначительной степени.

**Операционный риск**

Под операционным риском понимается риск потерь (убытков), возникающих вследствие использования неадекватных внутренних процедур проведения банковских операций, случайных или преднамеренных неправомерных действий (бездействия) персонала и третьих лиц, неадекватности и/или отказов применяемых технологических, информационных и других систем, а также в результате воздействия внешних событий.

Управление операционным риском Группы направлено на повышение эффективности деятельности Группы, минимизацию потерь и соблюдение Группой действующих законодательных и нормативных актов.

(в миллионах российских рублей)

### 33. Управление рисками (продолжение)

#### Операционный риск (продолжение)

Надлежащее управление операционным риском Группы осуществляется посредством применения единых процессов и процедур, которые включают выявление рисков, которым подвергается Группа, оценку и мониторинг уровня риска, а также принятие мер по их контролю и минимизации выявленных рисков. Во всех банках Группы производится расчет размера операционного риска для определения объема капитала, необходимого для покрытия операционного риска.

В целях сохранения возможности непрерывной работы, выполнения всех своих обязательств и ограничения убытков в случае возникновения непредвиденных обстоятельств, нарушающих деловую активность, участники Группы разрабатывают планы обеспечения непрерывности и/или восстановления деятельности (Планы ОНиВД), соответствующие характеру, масштабам и сложности операций организации. В основу разработки Планов ОНиВД положены выделение критически важных для организации процессов, систем, объектов и обязательств, анализ различных видов сценариев, которым может быть подвержен участник Группы, и оценка возможных последствий нарушения непрерывности его деятельности при реализации того или иного сценария.

Планы ОНиВД определяют стратегию поведения участника Группы в случае нарушения непрерывности деятельности, и содержат как минимум три блока: оперативное реагирование, действия направленные на снижение негативных последствий, мероприятия по восстановлению деловой активности на докризисном уровне, а также порядок проведения расследования причин возникновения кризисной ситуации и разработку мер по профилактике их возникновения.

### 34. Оценка справедливой стоимости

Группа определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Торговые финансовые активы</b>	11 954	80	-	12 034
- Корпоративные облигации	3 942	80	-	4 022
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	88	-	-	88
- Еврооблигации Российской Федерации	347	-	-	347
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	706	-	-	706
- Долевые ценные бумаги	6 245	-	-	6 245
- Прочие долговые финансовые активы	626	-	-	626
<b>Производные финансовые инструменты</b>	-	11 220	-	11 220
- Иностраннные валютные контракты	-	14	-	14
- Внутренние валютные контракты	-	329	-	329
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	-	58	-	58
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	253	-	253
- Валютно-процентный своп	-	6 540	-	6 540
- Опционные контракты с ценными бумагами	-	3 293	-	3 293
- Опционные контракты с иностранной валютой	-	733	-	733
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	2 767	-	18 325	21 092
<b>Торговые финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям репо</b>	451	-	-	451
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	241 070	79 962	47 685	368 717
- Корпоративные облигации	25 731	41 280	-	67 011
- Долговые обязательства органов власти иностранных государств	3 103	17 546	-	20 649
- Векселя	-	8 764	2	8 766
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 067	-	-	2 067
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	1 872	-	-	1 872
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	27 972	7 207	-	35 179
- Еврооблигации Российской Федерации	11 904	3 283	-	15 187
- Долевые ценные бумаги	168 421	1 882	11 509	181 812
- Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	36 174	36 174
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	24 807	34 717	-	59 524
- Корпоративные облигации	12 201	34 717	-	46 918
- Еврооблигации Российской Федерации	10 198	-	-	10 198
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 555	-	-	1 555
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	501	-	-	501
- Долевые ценные бумаги	255	-	-	255
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	97	-	-	97
<b>Инвестиционная недвижимость</b>	-	-	8 309	8 309
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	-	-	325 927	325 927
<b>Средства в банках</b>	-	-	177 451	177 451
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	9 410	9 665	106	19 181
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	16 038	13 172	-	29 210
<b>Кредиты клиентам</b>	-	33 201	2 498 110	2 531 311
	<b>306 497</b>	<b>182 017</b>	<b>3 075 913</b>	<b>3 564 427</b>

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемы е исходные данные (Уровень 3)	
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Производные финансовые обязательства</b>	-	2 670	-	2 670
- Иностраные валютные контракты	-	0	-	0
- Внутренние валютные контракты	-	195	-	195
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	21	-	21
- Иностраные процентные свопы	-	596	-	596
- Внутренние процентные свопы	-	5	-	5
- Валютно-процентный своп	-	1 853	-	1 853
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства банков	-	-	962 649	962 649
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	-	-	559 380	559 380
Средства клиентов	-	34 145	475 555	509 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	648 268	165 790	25 834	839 892
Субординированные депозиты	-	-	303 015	303 015
	<u>648 268</u>	<u>202 605</u>	<u>2 326 433</u>	<u>3 177 306</u>



(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2013 года.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Торговые финансовые активы</b>	49 024	2 385	-	51 409
- Корпоративные облигации	12 273	2 381	-	14 654
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	660	-	-	660
- Еврооблигации Российской Федерации	3 041	-	-	3 041
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	892	-	-	892
- Долевые ценные бумаги	31 846	4	-	31 850
- Прочие долговые финансовые активы	312	-	-	312
<b>Производные финансовые инструменты</b>	-	26 513	-	26 513
- Иностраные валютные контракты	-	348	-	348
- Внутренние валютные контракты	-	182	-	182
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	-	59	-	59
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	159	-	159
- Валютно-процентный своп	-	1 386	-	1 386
- Опционные контракты	-	24 379	-	24 379
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	9 392	-	11 521	20 913
<b>Торговые финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	14 783	914	-	15 697
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	291 698	99 446	51 190	442 334
- Корпоративные облигации	91 387	62 172	-	153 559
- Векселя	-	19 028	2	19 030
- Долговые обязательства органов власти иностранных государств	11 022	6 860	-	17 882
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 677	-	-	2 677
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	89	-	-	89
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	15 926	7 475	-	23 401
- Еврооблигации Российской Федерации	4 452	2 278	-	6 730
- Долевые ценные бумаги	166 145	1 633	9 733	177 511
- Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	41 455	41 455
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	15 376	-	-	15 376
- Корпоративные облигации	12 259	-	-	12 259
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	3 117	-	-	3 117
<b>Инвестиционная недвижимость</b>	-	-	7 551	7 551
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	-	-	275 994	275 994
<b>Средства в банках</b>	1 003	-	433 319	434 322
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	765	-	-	765
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	34	-	-	34
<b>Кредиты клиентам</b>	696	10 615	1 826 003	1 837 314
	382 771	139 873	2 605 578	3 128 222

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемы е исходные данные (Уровень 3)	
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Производные финансовые обязательства</b>	-	946	-	946
- Иностраные валютные контракты	-	20	-	20
- Внутренние валютные контракты	-	195	-	195
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	-	18	-	18
- Иностраные процентные свопы	-	487	-	487
- Внутренние процентные свопы	-	72	-	72
- Валютно-процентный своп	-	154	-	154
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
<b>Средства банков</b>	-	-	687 628	687 628
<b>Задолженность перед Правительством РФ и Банком России</b>	-	-	981 568	981 568
<b>Средства клиентов</b>	-	-	400 238	400 238
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	554 823	20 595	40 456	615 874
	<u>554 823</u>	<u>21 541</u>	<u>2 109 890</u>	<u>2 686 254</u>

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2014 г.	Справедлива я стоимость 2014 г.	Непризнанны			
			й доход/ (расход) 2014 г.	Балансовая стоимость 2013 г.	Справедлива я стоимость 2013 г.	Непризнанны й доход/ (расход) 2013 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	325 927	325 927	-	275 994	275 994	-
Средства в банках	178 298	177 451	(847)	433 815	434 322	507
Кредиты клиентам	2 631 966	2 520 716	(111 250)	1 847 039	1 837 314	(9 725)
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	21 447	19 181	(2 266)	764	765	1
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»,	43 706	41 553	(2 153)	33	34	1
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	1 010 540	962 649	47 891	686 521	687 628	(1 107)
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	559 278	559 380	(102)	980 980	981 568	(588)
Средства клиентов	508 728	509 700	(972)	403 292	400 238	3 054
Выпущенные долговые ценные бумаги	983 145	839 892	143 253	603 319	615 874	(12 555)
Субординированные депозиты	303 015	303 015	-	-	-	-
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<u>73 554</u>			<u>(20 412)</u>

**Методики оценки и допущения**

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

**Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости**

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к счетам до востребования, активам без установленного срока погашения.

(в миллионах российских рублей)

34. **Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

**Методики оценки и допущения (продолжение)**

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, депозитов клиентов, средств в банках, задолженность перед ЦБ РФ, средств банков, прочих финансовых активов и обязательств, обязательств по финансовой аренде оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, определяемых на основании внутренней методики, позволяющей учесть изменения кредитного риска и безрисковой ставки с момента предоставления кредита.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, как правило, равна их текущей стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в банках, предоставленным под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены. Как следствие, процентные ставки по кредитам, выданным незадолго до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. В случае если, по оценке Группы, ставки по ранее выданным кредитам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких кредитов. Оценка основывается на методе дисконтированных денежных потоков с применением процентных ставок, которые определяются, исходя из текущей доходности государственных облигаций с аналогичным сроком до погашения и спредов, учитывающих кредитный риск.

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости**

*Производные инструменты*

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки с использованием существенных исходных данных, наблюдаемых на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы, валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, в которых используются существенные исходные данные, ненаблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи моделей, предполагающих исполнение опционов в возможно короткие сроки.

*Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи*

Торговые ценные бумаги и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых устанавливается при помощи какой-либо методики оценки или модели определения цены, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)***Изменения в категории активов и обязательств уровня 3, оцененных по справедливой стоимости*

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам 3 уровня, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2014 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Выбытия	Приобре- тения	Переводы из уровня 1 и 2	На 31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>							
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 521	2 408	-	(2 983)	3 203	4 176	18 325
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	51 190	205	(5 891)	(80)	2 261	-	47 685
Инвестиционная недвижимость	7 551	262	-	(205)	197	504	8 309
<b>Итого уровень 3 по активам</b>	<b>70 262</b>	<b>2 875</b>	<b>(5 891)</b>	<b>(3 268)</b>	<b>5 661</b>	<b>4 680</b>	<b>74 319</b>

	На 1 января 2013 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Выбытия	Приобре- тения	Прочие изменения	На 31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>							
Производные финансовые инструменты	881	(288)	-	(1 782)	1 782	(593)	-
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 771	307	-	(1 942)	4 385	-	11 521
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	65 872	(25)	(3 819)	(99)	5 747	(16 486)	51 190
Инвестиционная недвижимость	6 626	(639)	-	(130)	1 168	526	7 551
<b>Итого уровень 3 по активам</b>	<b>82 150</b>	<b>(645)</b>	<b>(3 819)</b>	<b>(3 953)</b>	<b>13 082</b>	<b>(16 553)</b>	<b>70 262</b>

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

В течение 2014 года Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая стоимость переведенных активов составила 4 176 млн. руб. Перевод с уровня 1 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для данных ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. До перевода справедливая стоимость финансовых инструментов определялась исходя из наблюдаемых рыночных сделок. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи моделей оценки, в которых использовались существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

В составе прочих изменений за 2013 год учтен перевод долевых финансовых инструментов российского эмитента, имеющих в наличии для продажи, из уровня 3 в уровень 1 в размере 12 389 млн. руб. Перевод из уровня 3 в уровень 1 обусловлен тем, что в течение отчетного периода данные инструменты стали торговаться на активном рынке и их справедливая стоимость на 31 декабря 2013 года была определена на основании рыночных котировок.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

**Перевод между категориями уровня 1 и уровня 2**

В таблице ниже показаны переводы в течение отчетного года между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы из уровня 2 в уровень 1,	
	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	253	1 878
	Переводы из уровня 1 в уровень 2,	
	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Торговые финансовые активы	81	1 442
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21 883	18 708

В 2014 и 2013 годах финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение отчетного года они стали активно торгуемыми.

В 2014 и 2013 годах финансовые активы были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение года они перестали быть активно торгуемыми и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Доходы или расходы по инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составили:

	2014 г.			2013 г.		
	Реализованные доходы/(расходы)	Нереализованные доходы/(расходы)	Итого доходы/(расходы)	Реализованные доходы/(расходы)	Нереализованные доходы/(расходы)	Итого доходы/(расходы)
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	292	2 583	2 875	20	(665)	(645)

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Группа финансовых активов 1	10 149	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа финансовых активов 2	8 176	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост	11,26%-15,30% 2,30%- 3,00%
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Группа 3 векселей	2	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 4 долевых ценных бумаг	3 581	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 5 прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 174	Мультипликатор	«Справедливая стоимость / Чистые активы»	0,867
Группа 6 долевых ценных бумаг	5 221	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на неконтрольный характер Темп прироста активов	11,78%-21,01% 2%-3% 10%-15% 6,06%
Группа 7 долевых ценных бумаг	2 707	Средневзвешенный мультипликатор	EV/PAX (PAX-пассажиропоток) EV/EBITDA EV/Sales	0,007 11,740 3,646
<b>Инвестиционная недвижимость</b>	8 309	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо



(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

31 декабря 2013 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Группа финансовых активов 1	6 049	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа финансовых активов 2	5 472	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на ликвидность Скидка за отсутствие активного рынка	10,13%-15,3% 2,3% 12% 10%
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Группа 3 векселей	2	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 4 долевых ценных бумаг	3 615	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 5 прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	41 455	Мультипликатор	«Справедливая стоимость / Чистые активы»	0,963
Группа 6 долевых ценных бумаг	3 411	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на неконтрольный характер Скидка за отсутствие активного рынка Темп прироста активов	13,5%-17,7% 2% 10%-18,4% 10%-20% 6,63%
Группа 7 долевых ценных бумаг	2 707	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на неконтрольный характер	12,13% 4,84% 24,13%
<b>Инвестиционная недвижимость</b>	7 551	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- в отношении одного финансового инструмента группы финансовых активов 1, отнесенного в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа скорректировала стоимость актива, состоящего из паев закрытого паевого инвестиционного фонда, путем уменьшения на 3% ;
- в отношении финансового инструмента группы финансовых активов 2 Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала и значение постпрогнозного роста, используемые для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 0,5%;
- в отношении финансового актива группы 5, отнесенного в категорию прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа скорректировала значение мультипликатора «Справедливая стоимость / Чистые активы» на 2%, используемое для определения справедливой стоимости вложений;
- в отношении первого финансового инструмента группы финансовых активов 6, классифицированного в инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала, используемую для дисконтирования денежных потоков, на 2%;
- в отношении второго финансового инструмента группы финансовых активов 6, Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала и значение постпрогнозного роста, используемые для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 0,5%;
- в отношении финансового актива группы 7, признанного в составе инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала средневзвешенное значение мультипликаторов путем увеличения и уменьшения значений на 2%.

При определении влияния возможных альтернативных допущений в отношении инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа применила консервативный подход и скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные по нижней границе интервала возможных допущений. Применяя верхнюю границу влияния возможных альтернативных допущений, их положительное влияние составит 1 188 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2013 года: 6 689 млн. руб.).

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
<b>Активы</b>		
Производные финансовые инструменты		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 325	(42)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	47 685	(1 108)
Инвестиционная недвижимость	8 309	-

(в миллионах российских рублей)

## 34. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

*Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)*

	31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Влияние возможных альтернативных допущений
<b>Активы</b>		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 521	(419)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	51 190	3 108
Инвестиционная недвижимость	7 551	-

## 35. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения

*Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме*

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

	Переданный финансовый актив	Торговые финансовые активы		Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения			Кредиты клиентам	Средства в банках	Итого
		Прочие долговые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги					
								2014 г.	2014 г.			
Балансовая стоимость активов	Соглашения «репо»	451	10 796	48 473	255	438	30 390	11 221	1 845	103 869		
<b>Итого</b>		<b>451</b>	<b>10 796</b>	<b>48 473</b>	<b>255</b>	<b>438</b>	<b>30 390</b>	<b>11 221</b>	<b>1 845</b>	<b>103 869</b>		
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Соглашения «репо» с Банком России	411	10 848	44 264	-	383	25 812	8 970	1 670	92 358		
	Соглашения «репо» с клиентам	-	-	367	269	-	-	-	-	636		
<b>Итого</b>		<b>411</b>	<b>10 848</b>	<b>44 631</b>	<b>269</b>	<b>383</b>	<b>25 812</b>	<b>8 970</b>	<b>1 670</b>	<b>92 994</b>		

(в миллионах российских рублей)

35. **Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)***Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме (продолжение)*

	Переданный финансовый актив	Торговые	Финансовые	Инвестиционные	Итого 2013 г.
		финансовые	активы,	финансовые	
		активы	имеющиеся	активы,	
		в наличии для	удерживаемые		
		продажи	до погашения		
		Прочие	Прочие	Прочие	
		долговые	долговые	долговые	
		ценные бумаги	ценные бумаги	ценные бумаги	
		2013 г.	2013 г.	2013 г.	
Балансовая стоимость активов	Соглашения «репо»	15 697	18 493	33	34 223
	Прочие	-	923	-	923
<b>Итого</b>		<b>15 697</b>	<b>19 416</b>	<b>33</b>	<b>35 146</b>
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Соглашения «репо» с Банком России	12 652	9 537	28	22 217
	Соглашения «репо» с банками	-	5 726	-	5 726
	Прочие	-	857	-	857
<b>Итого</b>		<b>12 652</b>	<b>16 120</b>	<b>28</b>	<b>28 800</b>

**Соглашения «репо»**

Ценные бумаги, проданные по соглашениям «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Аналогичным образом Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по соглашениям обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

В соответствии с соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по соглашениям «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

(в миллионах российских рублей)

35. **Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)**

**Активы, предоставленные в качестве обеспечения**

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в отчет о финансовом положении, в рамках различных текущих операций, совершаемых на обычных условиях, которые применяются к таким соглашениям. Группа передала ценные бумаги в качестве обеспечения по соглашениям «репо» в размере 103 869 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 34 223 млн. руб.) – раздел «Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме».

**Активы, предоставленные в качестве залога**

Группа предоставляет в качестве залога активы, отраженные в отчете о финансовом положении, в ходе различных текущих сделок, которые реализуются в соответствии со стандартными условиями, применяемыми к таким сделкам. Группа предоставила ценные бумаги в качестве залога по межбанковским кредитам в размере 8 230 млн. руб. на сумму 9 709 млн. руб. Кроме того, в качестве залога по привлеченным средствам от Банка России в размере 37 416 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 3 602 млн. руб.) Группой были предоставлены права требования по кредитам клиентам и средствам в банках на сумму 18 687 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: отсутствовали) и 29 466 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 5 504 млн. руб.) соответственно.

**Активы, удерживаемые в качестве обеспечения**

Группа удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по соглашениям обратного «репо» с банками сроком до 90 дней Группа получила ценные бумаги справедливой стоимостью 11 214 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 7 002 млн. руб.). В качестве обеспечения по соглашениям обратного «репо» с клиентами Группа получила ценные бумаги справедливой стоимостью 40 391 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 8 598 млн. руб.).

На 31 декабря 2014 года, из указанных выше, ценные бумаги, справедливая стоимость которых составила 4 117 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 2 961 млн. руб.), были проданы по соглашениям «репо» с Банком России.

На 31 декабря 2014 года ценные бумаги, справедливая стоимость которых составила 655 млн. руб., были проданы по соглашениям «репо» с клиентами. На 31 декабря 2013 года соглашений «репо» с клиентами не заключалось.

Кроме того, в качестве обеспечения по аккредитивам и выпущенным гарантиям Группа удерживает средства в размере 173 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 113 млн. руб.), включенные в состав средств банков (Примечание 23), средства в размере 5 940 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 4 641 млн. руб.), включенные в состав средств клиентов (Примечание 24) и векселя, выпущенные Группой, учтенные по стоимости 1 092 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 795 млн. руб.) (Примечание 25). Группа обязана вернуть обеспечение по истечении срока действия соответствующих аккредитивов и гарантий.

(в миллионах российских рублей)

## 36. Взаимозачет финансовых инструментов

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

	Валовый размер признанных финансовых инструментов	Валовый размер признанных финансовых инструментов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых инструментов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты	Чистая сумма
<b>2014 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты (Обратное репо)	8 798	-	8 798	(8 798)	-
Кредиты клиентам (Обратное репо)	40 756	-	40 756	(40 756)	-
Прочие активы (наличные сделки)	551	-	551	(416)	135
<b>Итого</b>	<b>50 105</b>	<b>-</b>	<b>50 105</b>	<b>(49 970)</b>	<b>135</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России (Репо)	96 182	-	96 182	(96 182)	-
Средства клиентов (Репо)	636	-	636	(636)	-
Прочие обязательства (наличные сделки)	612	-	612	(416)	196
<b>Итого</b>	<b>97 430</b>	<b>-</b>	<b>97 430</b>	<b>(97 234)</b>	<b>196</b>

В отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 года зачтенные финансовые инструменты отсутствуют.

	Валовый размер признанных финансовых инструментов	Валовый размер признанных финансовых инструментов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых инструментов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты	Чистая сумма
<b>2013 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты (Обратное репо)	5 924	-	5 924	(5 924)	-
Производные финансовые активы	26 513	-	26 513	(81)	26 432
Кредиты клиентам (Обратное репо)	9 461	(585)	8 876	(8 876)	-
<b>Итого</b>	<b>41 898</b>	<b>(585)</b>	<b>41 313</b>	<b>(14 881)</b>	<b>26 432</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства банков (Репо)	6 311	(585)	5 726	(5 726)	-
Производные финансовые обязательства	946	-	946	(81)	865
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России (РЕПО)	24 928	-	24 928	(24 928)	-
<b>Итого</b>	<b>32 185</b>	<b>(585)</b>	<b>31 600</b>	<b>(30 735)</b>	<b>865</b>

(в миллионах российских рублей)

**37. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанные стороны включают государство, ключевой управленческий персонал Группы и ассоциированные и совместно контролируемые организации. В связи с тем, что Внешэкономбанк является государственной корпорацией, все контролируемые государством компании или организации, на которые государство оказывает существенное влияние (в совокупности – компании, связанные с государством), рассматриваются как связанные стороны по отношению к Группе.

*Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми организациями и ключевым управленческим персоналом*

Объем операций с ассоциированными и совместно контролируемыми организациями и ключевым персоналом, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	На 31 декабря 2014 г.			На 31 декабря 2013 г.		
	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал
<b>Кредиты клиентам на 1 января</b>	154 587	10 844	93	152 189	-	96
Кредиты, выданные в течение года	3 117	923	65	2 086	5 998	96
Кредиты, погашенные в течение года	(2 478)	-	(46)	(6 599)	(130)	(100)
Поступления, связанные с изменениями в Группе	(407)	(4 614)	-	-	4 614	-
Прочие изменения	47 753	3 692	(8)	6 911	362	(3)
Влияние гиперинфляции	(2)	-	(4)	0	-	0
<b>Кредиты клиентам на 31 декабря</b>	<b>202 570</b>	<b>10 845</b>	<b>100</b>	<b>154 587</b>	<b>10 844</b>	<b>89</b>
За вычетом резерва под обесценение	(108 521)	-	(0)	(74 906)	(2 235)	-
<b>Кредиты клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва</b>	<b>94 049</b>	<b>10 845</b>	<b>100</b>	<b>79 681</b>	<b>8 609</b>	<b>89</b>



(в миллионах российских рублей)

## 37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми организациями и ключевым управленческим персоналом (продолжение)

	2014 г.			2013 г.		
	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал
<b>Текущие счета</b>	1 352	-	53	1 035	-	41
<b>Депозиты клиентов, на 1 января</b>	13 263	1	2 541	1 486	-	2 104
Депозиты, полученные в течение года	8 026	-	7 037	15 408	1	2 934
Депозиты, погашенные в течение года	(4 544)	(1)	(6 129)	(3 640)	-	(2 518)
Прочие изменения	27	-	510	9	0	24
Влияние гиперинфляции	-	-	10	-	-	(3)
<b>Депозиты клиентов, на 31 декабря</b>	16 772	-	3 969	13 263	1	2 541
<b>Выданные гарантии и обязательства по выдаче кредитов</b>	1 467	-	18	2 740	1 709	13

## За год, завершившийся 31 декабря

	2014 г.			2013 г.		
	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы по кредитам	4 773	624	10	6 858	504	10
Процентные расходы по средствам клиентов	(1 391)	(0)	(300)	(862)	(0)	(219)
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(35 402)	(9)	(2)	(42 686)	(4)	0

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	2 533	2 462
Обязательные взносы в пенсионный фонд	183	169
Взносы на социальное обеспечение	34	52
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>2 750</b>	<b>2 683</b>

Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством

Информация об операциях с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России раскрыта в Примечании 9.

Банк выступает в качестве агента по государственным внешним финансовым активам и, до даты, определенной Правительством РФ, по государственному внешнему долгу бывшего СССР и Российской Федерации (Примечание 10).

(в миллионах российских рублей)

## 37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

*Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

Кроме того, на 31 декабря 2014 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя также депозиты и остатки на текущих счетах, размещенные Группой в Банке России со сроком до 90 дней в общей сумме 8 500 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 10 430 млн. руб.) (Примечание 11) и денежные беспроцентные депозиты (обязательные резервы), депонированные банками Группы в Банке России в сумме 4 388 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 4 845 млн. руб.) (Примечание 13).

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации предоставляют кредиты связанным с государством банками, а также привлекают от последних финансирование и выпускают в их отношении гарантии (список операций с банками не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с банками, связанными с государством, составляют преимущественную часть от всех операций Группы по кредитованию банков и незначительную часть полученного от банков финансирования и выпущенных гарантий. В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с банками, связанными с государством на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Банк	Тип операции	Средства в банках	
		На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Банк 1	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	22 378	17 072
Банк 2	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	21 500	-
Банк 2	Срочные процентные депозиты в банках	14 055	12 735
Банк 1	Субординированные кредиты	-	185 637
Банк 3	Субординированные кредиты	-	38 924
Банк 4	Субординированные кредиты	-	23 205
Банк 5	Субординированные кредиты	-	10 326
		<u>57 933</u>	<u>287 899</u>

Банк	Тип операции	Средства банков	
		На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.
Банк 1	Ссуды и прочие средства российских банков	126 647	19 890
Банк 6	Ссуды и прочие средства российских банков	59 335	63 262
Банк 8	Ссуды и прочие средства российских банков	6 676	-
Банк 3	Ссуды и прочие средства российских банков	5 032	5 008
Банк 7	Ссуды и прочие средства банков нерезидентов	-	5 958
		<u>197 690</u>	<u>94 118</u>

В течение 2014 года Банком были выданы поручительства в пользу банков, связанных с государством, в рамках соглашения об обеспечении кредитов Банка России на общую сумму 121 476 млн. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

*Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

На 31 декабря 2013 года Банком было предоставлено поручительство банку в рамках соглашения об обеспечении кредитов Банка России на сумму 60 000 млн. руб. сроком до декабря 2014 года.

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации предоставляют кредиты связанным с государством клиентам, выпускают в отношении них гарантии, обслуживают их текущие счета и привлекают их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с клиентами, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года:

Заемщик	Отрасль экономики	Обязательства по предоставлению кредитов		Обязательства по предоставлению кредитов	
		Кредиты клиентам	Кредиты клиентам	Кредиты клиентам	Кредиты клиентам
		На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2013 г.
Клиент 1	Транспорт	87 558	-	28 855	-
Клиент 2	Финансовая деятельность	74 218	26 675	33 980	19 534
Клиент 3	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	59 726	25 715	27 162	22 481
Клиент 4	Недвижимость и строительство	51 583	-	54 305	5 431
Клиент 5	Финансовая деятельность	40 641	-	37 933	-
Клиент 6	Транспорт	32 552	-	15 768	-
Клиент 7	Транспорт	28 940	-	18 499	-
Клиент 8	Электроэнергетика	28 642	-	26 135	-
Клиент 9	Нефтегазовая промышленность	26 103	-	17 078	-
Клиент 10	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	25 414	-	28 260	7 568
Клиент 11	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	19 032	2 243	5 360	-
Клиент 12	Транспорт	15 045	10 000	11 290	13 750
Клиент 13	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	14 649	10 927	0	24 494
Клиент 14	Наука и образование	13 200	-	7 200	-
Клиент 15	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	9 669	35 489	2 117	23 112
Клиент 16	Транспорт	9 641	-	6 856	3 098
Клиент 17	Электроэнергетика	9 187	-	15 005	-
Клиент 18	Электроэнергетика	9 178	-	5 341	-
Клиент 19	Прочее	8 305	0	4 034	1 565
Клиент 20	Финансовая деятельность	7 434	2 339	6 993	2 044
Клиент 21	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	5 995	12 101	2 014	7 052
Клиент 22	Транспорт	5 515	-	3 355	-
Клиент 23	Телекоммуникации	5 500	0	2 936	3 064
Клиент 24	Транспорт	5 472	-	3 331	-
Клиент 25	Электроэнергетика	5 239	6 821	4 850	7 030
Клиент 26	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	4 306	-	5 382	-
Клиент 27	Телекоммуникации	3 007	2 798	0	8 229
Клиент 28	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 294	6 502	-	-
		<u>607 045</u>	<u>141 610</u>	<u>374 039</u>	<u>148 452</u>

(в миллионах российских рублей)

## 37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)

Клиент	Отрасль экономики	Средства клиентов	
		На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Клиент 29	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	48 170	9 059
Клиент 23	Телекоммуникации	35 911	76 961
Клиент 30	Электроэнергетика	12 131	0
Клиент 5	Финансовая деятельность	8 670	1 644
Клиент 31	Финансовая деятельность	8 603	8 601
Клиент 32	Прочее	7 117	-
Клиент 33	Развитие инфраструктуры	6 022	-
Клиент 13	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	5 520	0
Клиент 34	Недвижимость и строительство	-	9 658
		<u>132 144</u>	<u>105 923</u>

Клиент	Отрасль экономики	Выпущенные гарантии	
		На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Клиент 29	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	130 248	86 614
		<u>130 248</u>	<u>86 614</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Правительством РФ, представлены ниже:

	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	435	3 701
Инвестиционные финансовые активы:		
- имеющиеся в наличии для продажи	19 126	9 497
- удерживаемые до погашения	1 099	245
Инвестиционные финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
- имеющиеся в наличии для продажи	10 796	-
- удерживаемые до погашения	438	-

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года операций с производными финансовыми инструментами с Правительством РФ не было.

(в миллионах российских рублей)

## 37. Операции со связанными сторонами (продолжение)

*Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

В рамках своей деятельности Группа осуществляет вложения в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также заключает с ними срочные сделки. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также производные финансовые инструменты с такими компаниями представлены ниже:

	На 31 декабря 2014 г.			На 31 декабря 2013 г.		
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 853	2 076	3 619	37 900	6 088	24 451
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	255	48 077	-	-	10 352	-
Инвестиционные финансовые активы						
- имеющиеся в наличии для продажи	134 682	75 462	-	142 757	128 394	-
- удерживаемые до погашения	-	6 783	-	-	-	-
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	193	-	-	139

Также на 31 декабря 2014 года в составе инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, учитывается финансовый актив справедливой стоимостью 36 174 млн. руб. (на 31 декабря 2013 года: 41 455 млн. руб.), выпущенный банком, связанным с государством.

Существенные финансовые результаты от операций с государством представлены ниже:

	2014 г.	2013 г.
<b>Процентный расход</b>		
Задолженность перед Банком России	(26 535)	(24 034)
Задолженность перед Правительством РФ	(42 844)	(42 615)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения	62 771	11 353

В таблице выше учитывается доход от первоначального признания финансовых инструментов в размере 82 912 млн. руб., полученный от размещения облигаций в пользу Банка России (Примечание 25).

В 2014 году Банком были получены средства в сумме 6 395 млн. руб. от Минфина России в виде имущественного взноса в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 2 октября 2014 года № 951-р., которые были направлены на возмещение затрат (убытков), отраженных по статье «Прочие операционные расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках, связанных с безвозмездной передачей Банком в государственную казну Российской Федерации имущества, составляющего комплекс трамплинов, полученного в качестве отступного по кредиту.

(в миллионах российских рублей)

**38. Достаточность капитала**

Коэффициент достаточности капитала является одним из важнейших показателей, характеризующих уровень принимаемых Банком рисков и, соответственно, определяющих степень его финансовой устойчивости. Банк на постоянной основе осуществляет мониторинг величины коэффициента достаточности капитала в целях соблюдения минимально допустимого значения данного показателя, установленного в соответствии с Меморандумом о финансовой политике Банка в размере 10%, а также поддержания высокого кредитного рейтинга.

Методика расчета значения коэффициента достаточности капитала разработана на основании нормативных актов Банка России с учетом общепринятых в международной практике подходов к расчету величины коэффициента достаточности капитала и утверждена Наблюдательным советом Банка.

В течение 2014 года и 2013 года Банк соблюдал установленные требования в отношении коэффициента достаточности капитала.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанной методике, составлял:

	2014 г.	2013 г.
Основной капитал	705 385	515 200
Дополнительный капитал	335 655	139 618
Суммы, вычитаемые из капитала	(534 012)	(320 458)
<b>Итого капитал</b>	<b>507 028</b>	<b>334 360</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>3 545 689</b>	<b>3 216 964</b>
Коэффициент достаточности капитала	14,3%	10,4%

В целях поддержания или изменения структуры капитала и в соответствии с Федеральным законом № 82-ФЗ уставный капитал Банка может быть увеличен по решению Правительства РФ за счет дополнительного имущественного взноса Российской Федерации или за счет прибыли Внешэкономбанка. Предложения по использованию прибыли представляются в Наблюдательный совет Правлением Банка.

**39. События после отчетной даты**

В январе 2015 года международные рейтинговые агентства понизили рейтинги Внешэкономбанка, в результате чего долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте по шкале Fitch составил BBB-, долгосрочный кредитный рейтинг эмитента в иностранной валюте по шкале Moody's составил Baa3, долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте по шкале S&P составил BB+.

В феврале 2015 года международное рейтинговое агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Внешэкономбанка в иностранной валюте до уровня Ba1.

В результате снижения рейтинга агентством S&P по ряду кредитных соглашений у банков-кредиторов возникло право требования досрочного возврата ранее предоставленных средств. Вместе с тем, от кредиторов по указанным соглашениям были получены подтверждения об отсутствии требований досрочного погашения. В настоящее время руководство Банка предпринимает все должные меры по управлению ликвидностью и рассчитывает, что в случае необходимости государством будет оказана соответствующая поддержка.

(в миллионах российских рублей)

39. **События после отчетной даты (продолжение)**

В феврале 2015 года на счет Внешэкономбанка в ценных бумагах в депозитарном учреждении ПАО «Проминвестбанк» зачислены 441 542 360 штук простых именных акций ПАО «Проминвестбанк» дополнительного выпуска. По итогам размещения дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» доля Внешэкономбанка в уставном капитале дочернего банка увеличилась до 99,09%.

В марте 2015 года был пролонгирован сроком на 10 лет процентный депозит ФНБ РФ на сумму 30 000 млн. руб. (Примечание 9).

В феврале 2015 года в соответствии с условиями выпуска Банк погасил облигации серии 01в общей номинальной стоимостью 500 млн. долларов США (эквивалент на дату погашения 31 065 млн. рублей).

В феврале 2015 года дочерний банк в рамках предусмотренной оферты исполнил обязательства по выкупу собственных облигаций серии БО-09 на общую сумму 1 195 млн. рублей.

В феврале 2015 года дочерний банк разместил биржевые облигации серии БО-03 общей номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. со сроком погашения в феврале 2018 года. По указанному выпуску биржевых облигаций предусмотрена годовая оферта.

В феврале 2015 года лизинговая компания Группы разместила выпуски биржевых облигаций серий БО-04 и БО-05 номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. каждый, сроками погашения в январе-феврале 2025 года. По данным выпускам предусмотрена годовая оферта.

В марте 2015 года лизинговая компания Группы разместила выпуски биржевых облигаций серий БО-06 и БО-07 номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. каждый, сроком погашения в феврале 2025 года. По данным выпускам предусмотрена полугодовая оферта.

В марте 2015 года лизинговая компания Группы разместила выпуск биржевых облигаций БО-08 номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. По данному выпуску предусмотрено частичное досрочное погашение номинальной стоимости в размере 25% в дату окончания первого-четвертого купонных периодов.

В марте 2015 года Банк исполнил обязательства, в рамках предусмотренной оферты, по выкупу 828 090 штук облигаций номинальной стоимостью 828 млн. руб. по облигациям серии 21 общей номинальной стоимостью 15 000 млн. руб. со сроком погашения в 2032 году. В тот же день весь объем выкупленных облигаций был вторично размещен на Фондовой бирже ММВБ. По указанному выпуску предусмотрена полугодовая оферта.

В марте 2015 года дочерний банк разместил биржевые облигации серии БО-04 номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. со сроком погашения в марте 2018 года. По указанному выпуску биржевых облигаций предусмотрена годовая оферта.

В марте 2015 года Внешэкономбанку была предоставлена субсидия из федерального бюджета в виде имущественного взноса Российской Федерации во Внешэкономбанк на возмещение части затрат, связанных с поддержкой производства высокотехнологичной продукции, в размере 4 466 млн. руб. в соответствии с постановлением Правительства РФ от 13 декабря 2012 года № 1302 (Примечание 22).

В марте 2015 года Банк приобрел 50 337 125 штук обыкновенных именных акций АО «ГЛОБЭКСБАНК» дополнительного выпуска на общую сумму 5 034 млн. руб. По результатам размещения акций АО «ГЛОБЭКСБАНК» дополнительного выпуска доля участия Банка в уставном капитале дочерней организации не изменилась и составила 99,99%.



(в миллионах российских рублей)

39. **События после отчетной даты (продолжение)**

В апреле 2015 года Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку Украины зарегистрирован отчет о результатах размещения акций ПАО «Проминвестбанк» дополнительного выпуска (оплата Внешэкономбанком дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» осуществлена в декабре 2014 года) (Примечание 3).

В апреле 2015 года Банк перечислил в полном объеме средства субсидии в сумме 2 328 млн. руб., полученной в декабре 2014 года в виде имущественного взноса в соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 2013 года № 349-ФЗ «О федеральном бюджете на 2014 год и плановый период 2015 и 2016 годов» (Примечание 22), на приобретение 2 129 штук дополнительных паев дочерней организации ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций РФПИ.

В апреле 2015 года Внешэкономбанк внес дополнительный вклад в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 400 млн. руб. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.