

АО «КБ ДельтаКредит»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная
финансовая отчетность**

*За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015
года
(не аудировано)*

Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	6

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность	7
2	Основы представления финансовой отчетности	8
3	Основные положения учетной политики	9
4	Изменение классификации	12
5	Денежные средства и их эквиваленты	13
6	Средства в банках	13
7	Ипотечные кредиты физическим лицам	14
8	Прочие активы и прочие обязательства	18
9	Счета клиентов	19
10	Средства банков и других финансовых организаций	19
11	Финансирование, полученное от связанных сторон	19
12	Выпущенные облигации	20
13	Выпущенные ноты	22
14	Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
15	Уставный капитал	23
16	Процентные доходы и расходы	23
17	Комиссионные доходы и расходы	25
18	Налог на прибыль	26
19	Управление рисками	26
20	Условные и договорные обязательства	35
21	Информация по сегментам	37
22	Справедливая стоимость	37
23	Операции со связанными сторонами	40
24	Управление капиталом	43
25	Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций	44
26	События после отчетной даты	44

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	14,316,359	6,277,638
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	20	33,194	42,253
Средства в банках	6	632,406	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	7	117,369,035	122,611,158
Основные средства и нематериальные активы		105,700	103,883
Взысканное обеспечение по кредитам	7	62,148	72,266
Прочие активы	8	482,830	1,060,334
Итого активы		133,001,672	135,508,696
Обязательства			
Средства на счетах клиентов	9	2,706,778	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	10	16,149,927	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	11	27,551,746	36,347,243
Выпущенные облигации	12	68,650,469	63,652,213
Выпущенные ноты	13	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	-	93,097
Отложенные налоговые обязательства		371,912	339,326
Объявленные дивиденды	15	2,000,000	-
Прочие обязательства	8	308,250	308,339
Итого обязательства		117,739,082	118,993,365
Собственный капитал			
Уставный капитал	15	2,430,763	2,430,763
Эмиссионный доход		580,551	580,551
Нераспределенная прибыль		12,145,664	13,450,777
Фонд курсовых разниц		105,612	53,240
Итого капитал		15,262,590	16,515,331
Итого обязательства и капитал		133,001,672	135,508,696

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 августа 2015
г. Москва

Денис Ковалев
Заместитель Председателя Правления

31 августа 2015
г. Москва

Примечания на стр. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 6 месяцев и за 3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Три месяца, закончившихся 30 июня (не аудировано)		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня (не аудировано)	
		2015	2014	2015	2014
		Процентный доход	16	4,100,265	3,324,345
Процентный расход	16	(2,557,642)	(2,051,547)	(5,072,407)	(3,756,395)
Чистый процентный доход		1,542,623	1,272,798	3,167,571	2,523,544
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(62,729)	1,630	(52,299)	(12,227)
Доходы по услугам и комиссии полученные	17	122,950	137,428	227,738	249,450
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	17	(56,706)	(45,345)	(118,979)	(94,713)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		5,027	(5,221)	(94)	(13,509)
Прочие операционные доходы		9,493	5,832	13,320	11,669
Чистый доход от банковской деятельности		1,560,658	1,367,122	3,237,257	2,664,214
Расходы на персонал		(265,684)	(234,253)	(565,246)	(476,044)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(12,024)	(8,883)	(22,830)	(17,633)
Прочие операционные расходы		(157,579)	(151,097)	(327,487)	(277,638)
Итого операционный доход		1,125,371	972,889	2,321,694	1,892,899
Убытки от обесценения кредитов	7	(1,028,053)	(1,359)	(1,442,604)	(50,083)
Прибыль до расхода по налогу на прибыль		97,318	971,530	879,090	1,842,816
Расход по налогу на прибыль	18	(59,396)	(192,704)	(184,203)	(360,952)
Чистая прибыль		37,922	778,826	694,887	1,481,864

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 августа 2015
г. Москва

Денис Ковалев
Заместитель Председателя Правления

31 августа 2015
г. Москва

Примечания на стр. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 6 месяцев и за 3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Три месяца, закончившихся 30 июня <i>(не аудировано)</i>		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня <i>(не аудировано)</i>	
	2015	2014	2015	2014
Чистая прибыль	37,922	778,826	694,887	1,481,864
Прочий совокупный доход				
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытков:				
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	45,739	(8,277)	52,372	3,124
Прочий совокупный доход после налога на прибыль	45,739	(8,277)	52,372	3,124
Итого совокупный доход	83,661	770,549	747,259	1,484,988

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 августа 2015
г. Москва

Денис Ковалев
Заместитель Председателя Правления

31 августа 2015
г. Москва

Примечания на стр. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределен- ная прибыль	Фонд курсовых разниц	Итого
1 января 2014 года		2,430,763	580,551	10,981,359	(4,686)	13,987,987
<hr/>						
Итого совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль (не аудировано)		-	-	1,481,864	3,124	1,484,988
Дивиденды объявленные и выплаченные	15	-	-	(300,000)	-	(300,000)
<hr/>						
30 июня 2014 года (не аудировано)		2,430,763	580,551	12,163,223	(1,562)	15,172,975
<hr/>						
1 января 2015 года		2,430,763	580,551	13,450,777	53,240	16,515,331
<hr/>						
Итого совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль (не аудировано)		-	-	694,887	52,372	747,259
Дивиденды объявленные и выплаченные	15	-	-	(2,000,000)	-	(2,000,000)
<hr/>						
30 июня 2015 года (не аудировано)		2,430,763	580,551	12,145,664	105,612	15,262,590

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 августа 2015
г. Москва

Денис Ковалев
Заместитель Председателя Правления

31 августа 2015
г. Москва

Примечания на стр. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

Примечание	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	8,139,070	6,210,639
Проценты уплаченные	(5,171,423)	(3,133,467)
Доходы по услугам и комиссии полученные	220,113	244,102
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(94,238)	(47,289)
Прочие операционные доходы полученные	21,182	12,043
Операционные расходы уплаченные	(974,955)	(788,433)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	2,139,749	2,497,595
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение обязательных резервов в ЦБ РФ	9,059	(2,632)
Чистое изменение средств в банках	4,698,595	(7,625,416)
Чистое изменение ипотечных кредитов физическим лицам	3,694,022	(6,818,740)
Чистое изменение прочих активов	565,955	177,454
Чистое изменение средств на счетах клиентов	(366,691)	(74,932)
Чистое изменение прочих обязательств	30,987	(51,964)
Денежные средства, от/ (использованные в) операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль	10,771,676	(11,898,635)
Налог на прибыль уплаченный	(213,065)	(343,105)
Чистые денежные средства от/ (использованные в) операционной деятельности	10,558,611	(12,241,740)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(25,520)	(16,751)
Продажа взысканного обеспечения по кредитам	27,671	40,674
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	2,151	23,923
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплаты связанным сторонам	(8,408,635)	-
Поступления от связанных сторон	-	7,000,000
Выплаты банкам и другим финансовым организациям	(829,697)	(519,894)
Поступления от банков и других финансовых организаций	2,942,500	177,800
Поступления от выпущенных облигаций	4,929,236	12,962,530
Выплаты по нотам	(1,109,408)	(168,739)
Выбытие финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(73,372)	-
Чистые денежные средства (использованные в)/ от финансовой деятельности	(2,549,376)	19,451,697
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	27,335	43,987
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	8,038,721	7,277,867
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6,277,638	3,634,175
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 14,316,359	10,912,042

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 30 июня 2014, по безналичному расчету Группа получила имущество, полученное в качестве обеспечения по безнадежным к взысканию ипотечным кредитам. Эти безналичные расчеты в сумме 17,553 тыс. руб. (30 июня 2014: 8,573 тыс. руб.) были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 августа 2015
г. Москва

Примечания на стр. 7-44 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Денис Коралев
Заместитель Председателя Правления

31 августа 2015
г. Москва

1 Основная деятельность

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» (далее - «Банк») и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited (далее - «КСН») (далее совместно именуемых - «Группа»).

АО «КБ ДельтаКредит» является коммерческим банком, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») в форме Акционерного общества. До января 2011 года единственным акционером Банка являлась компания DC Mortgage Finance Netherlands B.V. (далее - «DCMF»), полностью принадлежавшая Société Générale S.A. В январе 2011 года завершился первый этап консолидации активов Группы Société Générale в России. В результате, 17 января 2011 года Банк был приобретен ПАО АКБ «Росбанк» (далее - «Росбанк»). Росбанк – это один из крупнейших частных банков в России с развитой региональной сетью, имеющий более 700 точек продаж в 70 регионах России. Société Générale является основным акционером Росбанка, владеющим 92.4% акций Росбанка. Société Générale является конечным собственником Банка.

Банк осуществляет деятельность на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), с 1999 года. Первоначальными акционерами Банка были компании JP Morgan Overseas Capital Corporation и Morgan Guarantee International Finance Corporation. Ранее Банк осуществлял свою деятельность как ЗАО «Джей-Пи Морган Банк», а 24 июля 2001 года изменил свое наименование на «ДельтаКредит Банк».

Банк имеет две бессрочные лицензии, выданные ЦБ РФ, на осуществление всех видов банковских операций в соответствии с Федеральным Законом о банках и банковской деятельности, за исключением операций с драгоценными металлами и осуществления банковских переводов без открытия счета. В феврале 2005 года Банк стал участником системы страхования вкладов государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 125009, Москва, Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2. В настоящее время филиалы Банка расположены в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Самаре, Челябинске, Екатеринбурге, Новосибирске, Перми, Казани, Уфе, Красноярске, Тюмени, Владимире, Тольятти, Кемерово, Краснодаре, Воронеже, Ростове-на-Дону и Томске. Банк также планирует открыть филиал в Хабаровске во втором полугодии 2015 года. Общее количество сотрудников Банка на 30 июня 2015 года составляло 608 человек (на 31 декабря 2014 года: 670).

КСН - это компания, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Ирландии под регистрационным номером 432754. Компания зарегистрирована по адресу: Ирландия, Дублин, Спенсер Док, Парк Лэйн, Килмор Хаус. Компания создана с целью выкупа у Банка ипотечного портфеля и выпуска нот. В мае 2015 года КСН воспользовалась правом досрочного выкупа нот в соответствии с документацией по сделке. В соответствии с соглашением о выкупе ипотечных займов Банк выкупил остаток ссудной задолженности по портфелю КСН. Процесс ликвидации КСН был инициирован.

АО «КБ ДельтаКредит» – это специализированный банк, основным направлением деятельности которого является предоставление ипотечных кредитов и приобретение ссудной задолженности по ипотечным кредитам на территории РФ.

Продукты ипотечного кредитования физических лиц под залог жилой недвижимости распространяются через сеть продаж, включающую в себя ипотечные центры и региональную сеть банков-партнеров.

Источниками финансирования служат внутренний и международный финансовые рынки. Финансирование организуется посредством открытия кредитных линий, выпуска долговых ценных бумаг и секьюритизации кредитов.

В течение первого полугодия 2015 года Банк совместно с Росбанком успешно завершил процесс трансформации ипотечного бизнеса Группы Société Générale в России. В результате трансформации Банк стал единым ипотечным центром Группы Société Générale в России. Банк расширил свое присутствие в 71 регионе России, где более чем в 500 филиалах ипотечные кредиты будут выдаваться от имени и по стандартам Банка.

1 Основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов акционерами, членами Совета директоров и Правления Банка являлись:

	30 июня 2015 года (не аудировано)		31 декабря 2014 года	
	% Доля участия	% Голосующие акции	% Доля участия	% Голосующие акции
ПАО АКБ «Росбанк»	100.0	100.0	100.0	100.0
	100.0	100.0	100.0	100.0

Совет директоров по состоянию на30 июня 2015 года
(не аудировано)Мишель Кольбер
Дидье Огель
Сергей Озеров
Франсуа Блош
Кристиан Шрике
Алексис Лакруа

31 декабря 2014

Дидье Огель
Сергей Озеров
Франсуа Блош
Кристиан Шрике
Алексис Лакруа**Правление по состоянию на**30 июня 2015 года
(не аудировано)Мишель Кольбер
Елена Кудлик
Ирина Асланова
Наталья Богачева
Денис Ковалев

31 декабря 2014

Елена Кудлик
Ирина Асланова
Наталья Богачева
Денис Ковалев**2 Основы представления финансовой отчетности****Общие принципы**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность является неаудированной и не включает раскрытие всей информации, которую необходимо раскрывать в годовой финансовой отчетности. Группой не была раскрыта информация, которая в значительной мере продублировала бы информацию, содержащуюся в аудированной годовой консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) (например, принципы учетной политики и подробные сведения о счетах, которые не претерпели существенных изменений в отношении количества и состава). Кроме того, Группа раскрыла информацию, связанную с существенными событиями после выпуска годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО. Руководство полагает, что раскрытия, содержащиеся в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, представлены в достаточном объеме, обеспечивая таким образом достоверность информации при условии изучения данной финансовой отчетности совместно с годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО. По мнению руководства, в настоящую финансовую отчетность были внесены все необходимые корректировки для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности, отчетов об изменениях в собственном капитале и движении денежных средств Группы за промежуточные отчетные периоды.

3 Основные положения учетной политики

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых основных средств и финансовых инструментов.

В настоящей сокращенной финансовой отчетности были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, за исключением принципов учетной политики и влияния применения следующих новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций:

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.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет влияние на финансовую отчетность Группы, поскольку пенсионные программы Группы с установленными выплатами не предполагают взносов со стороны работников.

Ежегодные улучшения МСФО: период 2010-2012 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

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

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями наделения правами:

- Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг
- Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом
- Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы
- Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым

Если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования несущественно.

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.

В течение текущего промежуточного отчетного периода Группа не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

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.

Руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения МСФО: период 2011-2013 гг.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционное имущество

Поправки к МСФО (IAS) 40 разъясняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и могут применяться одновременно. Соответственно, компания, приобретающая инвестиционную недвижимость, должна определить, удовлетворяется ли определение инвестиционной недвижимости в соответствии с МСФО (IAS) 40, а также является ли операция объединением бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

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.

Применение данных поправок не окажет существенного влияния на сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Группа не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	30 июня 2015	31 декабря 2014
Руб./долл. США	55.5240	56.2584
Руб./евро	61.5206	68.3427

Основные оценочные значения

При подготовке настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения руководства в отношении применения Группой учетной политики и основные источники неопределенности в оценках соответствовали суждениям и источникам, примененным в отношении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2014 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

В 2014 году Группа приняла решение оценивать сумму резерва под обесценение реструктурированных кредитов. Реструктурированными считаются кредиты, по которым сумма кредита, срок или финансовые условия были изменены на договорной основе в силу неплатежеспособности заемщика (эта неплатежеспособность должна быть подтверждена или явно неизбежна при отсутствии реструктуризации) для того, чтобы обеспечить стабильные платежи по кредиту. Кредиты считаются реструктурированными в течение трех лет с даты реструктуризации. Резерв под обесценение по реструктурированным кредитам признается в течение первого года с даты реструктуризации. В течение следующих двух лет, резерв под обесценение по реструктурированным кредитам признается только в случае возникновения просроченных платежей по кредиту более 30 дней. Реструктурированный кредит может выйти из категории реструктурированных, в случае выполнения следующих условий:

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- Прощение трех лет с даты реструктуризации кредита.
- Возобновление регулярных платежей в соответствии с графиком по договору.
- Отсутствие просроченных платежей по кредиту более 30 дней.

4 Изменение классификации

В консолидированном отчете о прибылях и убытках по состоянию на 30 июня 2014 года и за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 30 июня 2015 года и за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, поскольку форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Группы.

	Первоначально отражено	Сумма реклассификации	Реклассифицировано
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 (не аудировано)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(14,237)	2,010	(12,227)
Доходы по услугам и комиссии полученные	249,075	375	249,450
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(96,962)	2,249	(94,713)
Прочие операционные доходы	14,054	(2,385)	11,669
Прочие операционные расходы	(275,389)	(2,249)	(277,638)
Итого	(123,459)	-	(123,459)

В консолидированном отчете о движении денежных средств по состоянию на 30 июня 2014 года и за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 30 июня 2015 года и за 6 месяцев, закончившихся на эту дату, поскольку форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о движении денежных средств.

	Первоначально отражено	Сумма реклассификации	Реклассифицировано
	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 (не аудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Чистое изменение по ипотечным кредитам физическим лицам	(6,778,066)	(40,674)	(6,818,740)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Продажа взысканного обеспечения по кредитам	-	40,674	40,674
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(6,778,066)	-	(6,778,066)

5 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	517,524	659,841
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	518,096	460,282
Корреспондентские счета, однодневные депозиты в других банках и межбанковские кредиты сроком погашения до 30 дней		
- в Российской Федерации	11,841,379	4,344,542
- в других странах	1,439,360	812,973
Итого денежные средства и их эквиваленты	14,316,359	6,277,638

Анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

6 Средства в банках

Межбанковские кредиты включают депозиты, размещенные в банках-участниках Группы Société Générale в сумме 632,406 тыс. руб. (31 декабря 2014: 5,341,164 тыс. руб.)

По состоянию на 30 июня 2015 года у Группы не было средств, размещенных в одном банке Группы Société Générale, задолженность по которому превышала 10% суммы капитала Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года Группой были размещены средства в одном банке Группы Société Générale, задолженность по которому превышала 10% суммы капитала Группы (см. Примечание 23).

Ниже представлен кредитный рейтинг непросроченных и необесцененных межбанковских кредитов согласно рейтинговому агентству Fitch:

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Рейтинг BBB	-	5,341,164
Рейтинг BBB-	632,406	-
Итого средства в банках	632,406	5,341,164

Анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам в банках представлены в Примечании 19. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Кредиты, предоставленные клиентам	97,117,602	99,201,116
Приобретенная ссудная задолженность:		
- по соглашению об обратном выкупе	5,117,897	7,069,113
- без соглашения об обратном выкупе	16,057,326	14,725,356
Секьюритизированные кредиты	-	1,221,574
Итого кредиты до наращенных процентов и резерва под обесценение кредитного портфеля	118,292,825	122,217,159
Наращенный процентный доход по кредитам, предоставленным клиентам и по приобретенной ссудной задолженности	1,027,345	952,447
Наращенный процентный доход по секьюритизированным кредитам	-	15,033
Итого кредиты до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	119,320,170	123,184,639
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(1,951,135)	(573,481)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	117,369,035	122,611,158

По состоянию на 30 июня 2015 года взысканное обеспечение по кредитам составляет 62,148 тыс. руб. (31 декабря 2014: 72,266 тыс. руб.) и представляет собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка, вследствие невыполнения заемщиками обязательств по выплате кредитов. Банк намерен реализовать это имущество в 2015 году. Залоговое имущество, перешедшее в собственность Группы за шесть месяцев 2015 и 2014 года, составляет 17,553 тыс. руб. и 8,573 тыс. руб. соответственно.

Группа выдает ссуды только физическим лицам, таким образом, в кредитном портфеле Группы нет ссуд, которые могли бы быть индивидуально значимыми по отношению к капиталу Группы.

По состоянию на 30 июня 2015 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 4,423,351 тыс. руб. реструктурированных кредитов (31 декабря 2014 года: 764,388 тыс. руб.). Если бы условия по данным кредитам не были пересмотрены, тогда кредиты считались бы просроченными или обесцененными. В 2014 году Группа изменила подход к классификации реструктурированных кредитов. Подробнее в Примечании 3.

В мае 2015 года Банк выкупил остаток ссудной задолженности по портфелю КСН в соответствии с соглашением о выкупе ипотечных займов.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Анализ просроченных кредитов физическим лицам представлен ниже:

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 30 июня 2015 года (не аудировано)	Необесцененные и непросроченные и кредиты	Из которых					
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату	Рефинансированные или реструктурированные		Обесцененные		
				Просроченные менее чем на 90 дней	Непросроченные	Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам	119,320,170	103,057,676	4,192,701	8,111,817	857,653	1,511,651	837,545	751,127
За вычетом резерва под обесценение	(1,951,135)	-	-	(946,740)	(114,016)	(151,401)	(210,036)	(528,942)
Секьюритизированный портфель	-	-	-	-	-	-	-	-
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	117,369,035	103,057,676	4,192,701	7,165,077	743,637	1,360,250	627,509	222,185

Резерв под обесценение рефинансированных кредитов по состоянию на 30 Июня 2015 года составил 662,697 тыс. руб. и представляет собой разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и балансовой стоимостью рефинансированных кредитов. Разница возникает из за того, что рефинансированные кредиты были выданы по сниженной процентной ставке.

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	Необесцененные и непросроченные и кредиты	Из которых					
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату	Реструктурированные		Обесцененные		
				Просроченные менее чем на 90 дней	Непросроченные	Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	121,948,032	116,899,003	3,112,725	540,145	224,243	342,029	354,198	475,689
За вычетом резерва под обесценение	(546,467)	-	-	(54,014)	(22,424)	(34,169)	(88,643)	(347,217)
Секьюритизированный портфель	1,236,607	1,043,910	147,087	-	-	14,685	8,393	22,532
За вычетом резерва под обесценение	(27,014)	-	-	-	-	(1,522)	(2,262)	(23,230)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	122,611,158	117,942,913	3,259,812	486,131	201,819	321,023	271,686	127,774

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Информация о движении резерва под обесценение кредитного портфеля представлена следующим образом:

	Резерв под обесценение кредитного портфеля
31 декабря 2013	288,863
Списания	(11,319)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	563
Курсовые разницы	328
Начислено за год	50,083
30 июня 2014 (не аудировано)	328,518
31 декабря 2014	573,481
Списания	(66,135)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	438
Курсовые разницы	747
Начислено за год	1,442,604
30 июня 2015 (не аудировано)	1,951,135

К концу 2014 года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США и продолжает обесцениваться в 2015 году. В результате, ежемесячные платежи по ипотечным кредитам в долларах США существенно возросли. Заемщики, которые имеют ипотечные кредиты в иностранной валюте, испытывают трудности в выполнении своих обязательств погашения этих кредитов. Для таких заемщиков, Банк предлагает широкий спектр решений. Банк предлагает программу рефинансирования, согласно которой, заемщик получает ипотечный кредит в рублях для погашения текущего кредита в долларах США. Рефинансирование производится по более низкой процентной ставке по сравнению с существующими условиями ипотечного кредитования в Банке. Банк также предлагает программы реструктуризации, позволяющие уменьшить сумму ежемесячных платежей на период от 3 до 12 месяцев, либо увеличить срок кредита.

По кредитам, выданным по программе рефинансирования с пониженной процентной ставкой, разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и балансовой стоимостью кредита признается в качестве дополнительного резерва под обесценения по таким кредитам. Впоследствии, этот дополнительный резерв амортизируется с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация отражается как восстановление убытков от обесценения кредитов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения кредитов за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года включают в себя 662 697 тыс. руб. чистого дополнительного убытка по рефинансированным кредитам, возникшем при первоначальном признании таких кредитов по справедливой стоимости.

В качестве обеспечения ипотечных кредитов используется имущество. Справедливая стоимость обеспечения по каждому кредиту превышает его балансовую стоимость. Имущество отражается по справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

	30 июня 2015 (не аудировано)	31 декабря 2014
Имущество	252,640,609	246,396,421
Обеспечение полученное	252,640,609	246,396,421

Имущество, полученное в качестве обеспечения, отражается по справедливой стоимости на отчетную дату. Средний коэффициент обеспечения кредитного портфеля по состоянию на 30 июня 2015 года составил 46 процентов (31 декабря 2014 года: 50 процентов). Справедливая стоимость обеспечения, представленная в таблице выше, существенно выше, чем остаточная стоимость кредитов по следующим причинам: амортизация кредитного портфеля уменьшает коэффициент «кредит/залог», а так же, справедливая стоимость залогового имущества по некоторым кредитам значительно выше остаточной стоимости кредита.

Анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по ипотечным кредитам физическим лицам представлены в Примечании 19.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения, раскрыта в Примечании 20.

8 Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты с прочими дебиторами	111,918	157,757
Комиссии от страховых компаний	80,051	80,534
Итого прочие финансовые активы	191,969	238,291
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	146,540	251,364
Авансовые платежи по налогу на прибыль	106,435	77,559
Авансовые платежи по аренде	35,227	13,365
Расходы на материалы	2,659	6,805
Расчеты с депозитариями	-	472,950
Итого прочие нефинансовые активы	290,861	822,043
Итого прочие активы	482,830	1,060,334

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность по выплате заработной платы и премий	138,489	137,049
Задолженность по комиссиям	66,229	77,781
Резерв на неиспользованные отпуска	29,416	22,741
Прочие начисления	15,967	23,893
Задолженность по оплате профессиональных услуг	3,060	3,531
Прочее	40,011	37,744
Итого прочие финансовые обязательства	293,172	302,739
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	14,228	-
Авансы, полученные по договорам купли-продажи квартир	850	5,600
Итого прочие нефинансовые обязательства	15,078	5,600
Итого прочие обязательства	308,250	308,339

9 Счета клиентов

Счета клиентов представлены следующим образом:

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Вклады до востребования	1,559,061	1,348,970
Срочные депозиты	1,147,717	1,706,033
Итого счета клиентов	2,706,778	3,055,003

Средства клиентов представлены в основном в виде вкладов физических лиц для обслуживания ипотечных кредитов или для накопления первоначального взноса.

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года депозиты клиентов в сумме 1,559,061 тыс. руб. (Примечание 23) и 1,340,508 тыс.руб. (58% и 44% от общей суммы счетов клиентов) соответственно, являлись депозитами страховых компаний, что представляет собой значительную концентрацию.

10 Средства банков и других финансовых организаций

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Европейский банк реконструкции и развития ("ЕБРР")	6,453,784	6,786,628
Международная финансовая корпорация ("IFC")	4,053,899	1,022,958
Корпорация частных зарубежных инвестиций ("ОПИК")	3,209,035	3,430,608
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ("KfW")	2,433,209	2,802,676
Итого средства банков и других финансовых организаций	16,149,927	14,042,870

Займы от ЕБРР, ОПИК, МФК, и часть займов от KfW обеспечены гарантией Société Générale.

Анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и иных финансовых организаций представлены в Примечании 19.

Группа обязана выполнять финансовые условия в отношении определенных средств банков и других финансовых организаций, представленных выше. Такие условия включают в себя соблюдение коэффициентов ликвидности, коэффициентов соотношения заёмных средств к собственному капиталу и прочих финансовых коэффициентов. Группа не нарушала каких-либо из этих обязательств 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года за исключением коэффициента риска изменения процентной ставки, требуемый «МФК». По состоянию на 31 декабря 2014 года был нарушен коэффициент риска изменения процентной ставки, однако, данное нарушение не приводит к досрочному погашению займа и, таким образом, классификация займа в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в позиции по ликвидности Группы в Примечании 19, не требуется.

11 Финансирование, полученное от связанных сторон

Определения понятий связанных сторон и прочих операций со связанными сторонами предоставлены в Примечание 23.

По состоянию на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года финансирование от связанных сторон представляет собой заемные средства от Росбанка и Société Générale.

По состоянию на 30 июня 2015 года номинальная стоимость финансирования от Société Générale, конечного собственника Группы, составляет 14,854,800 тыс. руб. (31 декабря 2014: 22,315,272 тыс. руб.).

11 Финансирование, полученное от связанных сторон (продолжение)

Финансирование от Société Générale включает субординированный кредит в размере 1,250,000 тыс. руб., полученный 30 мая 2008 года со сроком погашения 8 лет. В случае банкротства или ликвидации группы, требования по субординированному кредиту удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

По состоянию на 30 июня 2015 года номинальная стоимость финансирования от Росбанка составляет 12,220,960 тыс. руб. (31 декабря 2014: 13,250,336 тыс. руб.).

Финансирование, полученное от связанных сторон, представлено следующим образом:

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Долгосрочное финансирование по амортизированной стоимости	26,290,846	35,085,906
Субординированный заем	1,260,900	1,261,337
Итого финансирование от связанных сторон	27,551,746	36,347,243

Анализ по срокам погашения и анализ процентных ставок по финансированию от связанных сторон представлены в Примечании 19.

12 Выпущенные облигации

В июне 2011 года Группа выпустила корпоративные облигации серии 06 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 7.2%. В июне 2014, в дату оферты, никто из инвесторов не воспользовался своим правом на предъявление корпоративных облигаций к погашению. Весь выпуск был продлен с изменением годовой ставки купона на 9.9% до даты погашения 15 июня 2016 года.

В ноябре 2011 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием серии 08-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.33%. В ноябре 2014 года, в дату оферты, 26.7% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 73.3% выпущенных облигаций были продлены с изменением годовой ставки купона на 11.75% до даты погашения в ноябре 2016 года.

В июле 2013 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием серии 10-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.65%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в июле 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - июль 2018 года.

Перечисленные выше выпущенные облигации, обеспечены гарантией Société Générale (Примечание 23).

В августе 2012 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-03 номинальной стоимостью 4,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 9.25%. В августе 2013 года инвесторы, представляющие 2.46 % от общей суммы выпущенных облигаций, воспользовались своим правом досрочного погашения по номинальной стоимости, после чего, годовая ставка купона была изменена на 8.25%. Оставшиеся облигации будут погашены в августе 2015 года.

В декабре 2012 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием серии 09-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. и годовой ставкой купона 9.15%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в декабре 2015 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - декабрь 2017 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

12 Выпущенные облигации (продолжение)

В апреле 2013 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 11-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.50%. Срок погашения данного выпуска облигаций - апрель 2016 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В сентябре 2013 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 12-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.45%. Выпуск предусматривает offeru, позволяющую инвесторам предъявить жилищные облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в сентябре 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - август 2018 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В октябре 2013 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-05 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.40%. Выпуск предусматривает offeru, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в октябре 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - октябрь 2023 года.

В марте 2014 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 14-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12%. Срок погашения данного выпуска облигаций - март 2024 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В мае 2014 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-06 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.35%. Данные биржевые облигации не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи. Срок погашения данного выпуска облигаций - май 2024 года.

В июне 2014 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-01 номинальной стоимостью 3,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.55%. Выпуск предусматривает offeru, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в июне 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - июнь 2024 года.

В октябре 2014 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 13-ИП номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.10%. Выпуск предусматривает offeru, позволяющую инвесторам предъявить жилищные облигации с ипотечным покрытием к погашению Группе по номинальной стоимости в октябре 2016 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - октябрь 2024 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

В октябре 2014 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 15-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.92%. Срок погашения данного выпуска облигаций - октябрь 2017 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В феврале 2015 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 16-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.50%. Срок погашения данного выпуска облигаций - февраль 2018 года. Данные жилищные облигации с ипотечным покрытием не предусматривают возможность обратного выкупа или продажи.

В соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием, Банк должен соблюдать нормативы ЦБ РФ. По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов Банком были соблюдены все нормативы.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения выпущенных облигаций с ипотечным покрытием, раскрыта в Примечании 20.

12 Выпущенные облигации (продолжение)

В феврале 2015 года Группа зарегистрировала восемнадцать выпусков биржевых облигаций серии БО-09 – БО- 26, номинальной стоимостью 68,000,000 тыс. руб. Срок погашения каждого выпуска – 10 лет с даты выпуска.

В дополнение к облигациям, зарегистрированным в феврале 2015 года, у Группы так же имеется четыре выпуска биржевых облигаций, допущенных к торгам на фондовой бирже ММВБ, но еще не выпущенных. Номинальная стоимость облигаций 17,000,000 тыс. руб.

13 Выпущенные ноты

В апреле 2007 года Группа секьюритизировала портфель ипотечных кредитов на сумму 206,300 тыс. долл. США или 5,346,904 тыс. руб. Секьюритизация структурирована как продажа портфеля кредитов КСН. Группа финансировала приобретение портфеля ипотечных кредитов посредством выпуска нот с плавающей процентной ставкой со сроком погашения в 2035 году.

В мае 2015 года КСН реализовала свое право погасить ноты. В соответствии с соглашением о выкупе ипотечных займов Банк выкупил остаток ссудной задолженности по портфелю КСН. Ноты были полностью погашены. Был инициирован процесс ликвидации КСН.

Выпущенные ноты представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость в тыс. долл. США	Номинальная процентная ставка, %	Амортизированная стоимость на 30 июня 2015 года тыс.руб. (не аудировано)	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2014 года тыс.руб.
Класс А - ноты с преимущественным правом требования	173,200	1.05%+ 1 month LIBOR	-	824,186
Класс В	14,500	1.45%+ 1 month LIBOR	-	122,201
Класс С	18,600	3.35%+ 1 month LIBOR	-	208,887
Выпущенные ноты	206,300		-	1,155,274

14 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В результате проведенной сделки секьюритизации (Примечание 13), КСН выпустила ноты с плавающей ставкой, привязанной к одномесячной ставке LIBOR, и приобрела портфель ипотечных кредитов, состоящий преимущественно из кредитов с фиксированной процентной ставкой и ипотечных кредитов, привязанных к двенадцатимесячной ставке LIBOR.

С целью управления риском изменения процентной ставки между процентными доходами и процентными расходами, КСН заключила две гарантированные сделки своп, полностью привязанные к балансовой стоимости при осуществлении расчетов. Сделки своп были заключены с Société Générale CIB 12 апреля 2007 года путем подписания дополнительных к ISDA соглашению писем.

В рамках погашения нот КСН и начала процесса ликвидации КСН (Примечание 13) сделки своп были также прекращены.

По состоянию на 30 июня 2015 года справедливая стоимость свопов составляла ноль руб. (31 декабря 2014 года: 93,097 тыс. руб.). Прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 21,440 тыс. руб. была учтена в чистом убытке от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (30 июня 2014 года: 15,256 тыс. руб.).

15 Уставный капитал

В 2015 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2014 год в расчете 0.7731 рублей на акцию. В июле 2015 года Группа выплатила дивиденды по обыкновенным акциям в размере 2,000,000 тыс. руб.

В 2014 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2013 год в расчете 0.11596 рублей на акцию. В июле 2014 года Группа выплатила дивиденды по обыкновенным акциям в размере 300,000 тыс. руб.

16 Процентные доходы и расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,239,978	6,279,939
Итого процентные доходы	8,239,978	6,279,939
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	7,363,677	5,813,899
Проценты по средствам в банках	876,301	466,040
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,239,978	6,279,939
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	5,072,407	3,756,395
Итого процентные расходы	5,072,407	3,756,395
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным облигациям	3,299,652	1,911,048
Проценты по финансированию от связанных сторон	1,153,776	1,525,607
Проценты по средствам банков и других финансовых организаций	530,085	283,642
Проценты по счетам клиентов	66,633	26,526
Проценты по выпущенным нотам	22,261	9,572
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	5,072,407	3,756,395
Чистые процентные доходы	3,167,571	2,523,544

16 Процентные доходы и расходы (продолжение)

	3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,100,265	3,324,345
Итого процентные доходы	4,100,265	3,324,345
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	3,625,028	2,983,082
Проценты по средствам в банках	475,237	341,263
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,100,265	3,324,345
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,557,642	2,051,547
Итого процентные расходы	2,557,642	2,051,547
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным облигациям	1,677,013	1,084,213
Проценты по финансированию от связанных сторон	529,726	806,750
Проценты по средствам банков и других финансовых	300,840	141,115
Проценты по счетам клиентов	33,935	14,850
Проценты по выпущенным нотам	16,128	4,619
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	2,557,642	2,051,547
Чистые процентные доходы	1,542,623	1,272,798

17 Комиссионные доходы и расходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Комиссионные доходы		
Комиссии от страховых компаний	126,728	100,415
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	32,952	23,549
Штрафы и пени	32,750	64,375
Комиссии за услуги андеррайтинга	14,315	7,369
Комиссии за аренду сейфов	5,447	12,070
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	3,517	5,763
Комиссия за участие в корреспондентской программе	1,762	3,731
Комиссии за обработку заявок клиентов	578	10,606
Комиссии по выданным гарантиям	-	7,438
Прочие комиссионные доходы	9,689	14,133
Итого комиссионных доходов	227,738	249,449
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	106,157	72,290
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	10,110	20,208
Комиссии по расчетным операциям	2,712	2,215
Итого комиссионных расходов	118,979	94,713
Чистые комиссионные доходы	108,759	154,736
	3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Комиссионные доходы		
Комиссии от страховых компаний	69,483	52,593
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	17,936	11,519
Штрафы и пени	16,593	33,670
Комиссии за услуги андеррайтинга	8,106	3,813
Комиссии за аренду сейфов	2,410	6,711
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	1,271	1,780
Комиссия за участие в корреспондентской программе	1,066	2,071
Комиссии за обработку заявок клиентов	578	10,606
Комиссии по выданным гарантиям	-	3,739
Прочие комиссионные доходы	5,507	10,926
Итого комиссионных доходов	122,950	137,428
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	50,810	36,280
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	3,809	7,713
Комиссии по расчетным операциям	2,087	1,352
Итого комиссионных расходов	56,706	45,345
Чистые комиссионные доходы	66,244	92,083

18 Налог на прибыль

Ставка налога на прибыль за промежуточный отчетный период исчисляется на основе оценочной среднегодовой эффективной ставки налога на прибыль, равной 21% (6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 19%).

Изменение эффективной ставки налога на прибыль по сравнению с предыдущим периодом связано прежде всего с изменением оценки расходов, не подлежащих вычету для целей налогообложения.

19 Управление рисками

Деятельность Группы сопряжена с целым рядом рисков. Управление рисками осуществляется посредством постоянного выявления рисков, оценки и мониторинга операций на предмет соответствия установленным лимитам риска, а также путем применения других средств контроля. Процесс управления рисками играет важнейшую роль в поддержании существующего уровня рентабельности Группы, при этом каждый сотрудник Группы отвечает за риски, которые могут возникнуть при выполнении им своих должностных обязанностей. В своей деятельности Группа подвергается финансовым и операционным рискам.

Политика по управлению рисками не менялась в течение года.

Анализ кредитного риска, риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах.

Кредитный риск

В таблице ниже представлен максимальный размер кредитного риска по балансовым и внебалансовым финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств или обеспечения. Максимальный размер кредитного риска Группы по условным финансовым обязательствам и обязательствам по выдаче кредитов в случае неисполнения второй стороной по сделке своих обязательств и обесценении всех встречных требований, обеспечения или залога в виде ценных бумаг эквивалентен договорной стоимости этих инструментов.

	30 июня 2015 года (не аудировано)	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)		13,798,835	-	13,798,835
Средства в банках		632,406	-	632,406
Ипотечные кредиты физическим лицам		117,369,035	117,369,035	-
Прочие финансовые активы		191,969	-	191,969
Итого уровень кредитного риска		131,992,245	117,369,035	14,623,210
	31 декабря 2014 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)		5,617,797	-	5,617,797
Средства в банках		5,341,164	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам		122,611,158	122,611,158	-
Прочие финансовые активы		238,291	-	238,291
Гарантии выданные		-	-	-
Итого уровень кредитного риска		133,808,410	122,611,158	11,197,252

Все ипотечные кредиты физическим лицам, выданные Группой, обеспечены залогом, оцененного по справедливой стоимости, размер которого превышает балансовую стоимость кредита.

19 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 30 июня 2015 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

30 июня 2015 года (не аудировано)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	More than 10 years	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	14,316,359	-	-	-	-	-	-	14,316,359
Средства в банках	-	201,790	430,616	-	-	-	-	632,406
Ипотечные кредиты физическим лицам	3,152,644	3,288,725	13,675,714	32,287,795	38,218,137	25,263,736	1,482,284	117,369,035
Прочие финансовые активы	-	158,406	33,563	-	-	-	-	191,969
Итого финансовые активы	17,469,003	3,648,921	14,139,893	32,287,795	38,218,137	25,263,736	1,482,284	132,509,769
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов								
Средства на счетах клиентов	1,147,754	201,479	571,261	206,581	421,791	157,912	-	2,706,778
Средства банков и других финансовых организаций	144,517	657,104	2,318,859	5,741,799	6,017,399	1,270,249	-	16,149,927
Финансирование, полученное от связанных сторон	1,792,995	3,480,211	2,329,226	12,420,147	7,529,167	-	-	27,551,746
Выпущенные облигации	469,260	4,584,894	18,879,594	31,707,332	6,718,639	6,290,750	-	68,650,469
Выпущенные ноты	-	-	-	-	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	2,000,000	-	-	-	-	-	-	2,000,000
Прочие финансовые обязательства	-	245,173	47,999	-	-	-	-	293,172
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	5,554,526	9,168,861	24,146,939	50,075,859	20,686,996	7,718,911	-	117,352,092
Чистая балансовая позиция	11,914,477	(5,519,940)	(10,007,046)	(17,788,064)	17,531,141	17,544,825	1,482,284	15,157,677
Накопленная позиция	11,914,477	6,394,537	(3,612,509)	(21,400,573)	(3,869,432)	13,675,393	15,157,677	

Банк заключил соглашение с «АИЖК», в соответствии с которым «АИЖК» приобретет размещенные Банком в начале 2016 года жилищные облигации на сумму 5,000,000 тыс. руб. Финансирование, привлеченное в 3-м квартале 2015 года (Примечание 26), размещение жилищных облигаций и новые выпуски облигаций, запланированные во 2-й половине 2015 года, позволят устранить дефицит накопленной позиции в промежутке от 3 месяцев до 1 года, 1 до 3 лет.

19 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2014 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 декабря 2014 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	6,277,638	-	-	-	-	-	6,277,638
Средства в банках	-	2,133,357	3,207,807	-	-	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	3,813,390	4,720,399	17,975,981	39,352,359	41,114,930	15,634,099	122,611,158
Прочие финансовые активы	-	219,367	9,462	9,462	-	-	238,291
Итого финансовые активы	10,091,028	7,073,123	21,193,250	39,361,821	41,114,930	15,634,099	134,468,251
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов							
Средства на счетах клиентов	1,707,785	647	408,430	357,797	422,185	158,159	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	149,923	355,700	1,993,543	5,164,859	5,088,144	1,290,701	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	2,309,168	5,487,480	20,993,185	7,557,410	-	36,347,243
Выпущенные облигации	472,056	516,229	13,281,595	36,372,744	6,162,133	6,847,456	63,652,213
Выпущенные ноты	27,095	52,753	217,934	446,421	411,071	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,750	7,756	28,238	41,173	12,180	-	93,097
Прочие финансовые обязательства	-	242,562	49,012	11,165	-	-	302,739
Гарантии выданные	-	-	-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	2,360,609	3,484,815	21,466,232	63,387,344	19,653,123	8,296,316	118,648,439
Чистая балансовая позиция	7,730,419	3,588,308	(272,982)	(24,025,523)	21,461,807	7,337,783	15,819,812
Накопленная позиция	7,730,419	11,318,727	11,045,745	(12,979,778)	8,482,029	15,819,812	

Группа контролирует долгосрочную позицию по ликвидности и планирует управлять данной позицией путем выпуска облигаций и привлечения финансирования от международных финансовых институтов.

19 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск представляет риск колебания стоимости финансового инструмента вследствие изменения валютных курсов. КУАП разрабатывает указания для снижения уровня риска по валютам и в целом как на конец дня, так и для ежедневных позиций, следование которым контролируется на ежедневной основе. Группа не осуществляет спекулятивных операций, которые могут повлечь за собой валютный риск. В целях закрытия открытой валютной позиции Группа проводит валютнообменные операции на внутреннем валютном рынке.

В таблице ниже представлен уровень валютного риска по состоянию на 30 июня 2015 года. Включенные в таблицу активы и обязательства Группы, отражены по балансовой стоимости и представлены в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 55.524 руб.	Евро 1 Евро = 61.5206 руб.	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11,711,416	2,590,786	14,157	14,316,359
Средства в банках	632,406	-	-	632,406
Ипотечные кредиты физическим лицам	96,829,685	20,539,350	-	117,369,035
Прочие финансовые активы	157,555	24,352	10,062	191,969
Итого производные финансовые активы	109,331,062	23,154,488	24,219	132,509,769
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	2,577,424	117,339	12,015	2,706,778
Средства банков и других финансовых организаций	6,276,787	9,873,140	-	16,149,927
Финансирование, полученное от связанных сторон	14,158,261	13,393,485	-	27,551,746
Выпущенные облигации	68,650,469	-	-	68,650,469
Выпущенные ноты	-	-	-	-
Объявленные дивиденды	2,000,000	-	-	2,000,000
Прочие финансовые обязательства	230,976	50,513	11,683	293,172
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	93,893,917	23,434,477	23,698	117,352,092
Чистая балансовая позиция	15,437,145	(279,989)	521	15,157,677

19 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2014 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 56.2584 руб.	Евро 1 Евро = 68.3427 руб.	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,864,717	2,358,435	54,486	6,277,638
Средства в банках	4,215,478	1,125,686	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	92,808,389	29,802,769	-	122,611,158
Прочие финансовые активы	198,099	21,268	18,924	238,291
Итого финансовые активы	101,086,683	33,308,158	73,410	134,468,251
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	2,692,429	306,562	56,012	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	3,444,964	10,597,906	-	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	15,302,316	21,044,927	-	36,347,243
Выпущенные облигации	63,652,213	-	-	63,652,213
Выпущенные ноты	-	1,155,274	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	93,097	-	93,097
Прочие финансовые обязательства	214,791	63,226	24,722	302,739
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	85,306,713	33,260,992	80,734	118,648,439
Чистая балансовая позиция	15,779,970	47,166	(7,324)	15,819,812

В результате значительного количества операций в долларах США значительные изменения в обменном курсе доллара США к рублю могут иметь существенное влияние на консолидированный отчет о финансовом положении Группы.

19 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

30 июня 2015 года					
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал	
Доллар США	55.524	±20%	±(55,998)	±(44,798)	
Евро	61.5206	±20%	±104	±83	

31 декабря 2014 года					
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал	
Доллар США	56.2584	±20%	±9,433	±7,547	
Евро	68.3427	±20%	±(1,465)	±(1,172)	

К концу 2014 года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США и продолжил обесцениваться в 2015 году. В результате, ежемесячные платежи по ипотечным кредитам в долларах США существенно возросли. Заемщики, которые имеют ипотечные кредиты в иностранной валюте, испытывают трудности в выполнении своих обязательств погашения этих кредитов. Для таких заемщиков, Банк предлагает широкий спектр решений. Банк предлагает программу рефинансирования, согласно которой, заемщик получает ипотечный кредит в рублях для погашения текущего кредита в долларах США. Рефинансирование производится по более низкой процентной ставке по сравнению с существующими условиями ипотечного кредитования в Банке. Банк также предлагает программы реструктуризации, позволяющие уменьшить сумму ежемесячных платежей на период от 3 до 12 месяцев, либо увеличить срок кредита.

Риск изменения процентной ставки

Процентные ставки по ипотечным кредитам физическим лицам являются фиксированными или плавающими, или смешанными. По состоянию на 30 июня 2015 года 1.24% ипотечного кредитного портфеля Группы было выдано по процентной ставке, привязанной к ставке LIBOR (31 декабря 2014 г.: 1.48%), а 0.67% (31 декабря 2014 г.: 0.62%) - по процентной ставке, привязанной к ставке МосПрайм, которые пересматриваются на ежегодной и ежеквартальной основе, соответственно.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

19 Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

30 июня 2015 года (не аудировано)	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	More than 10 years	Беспроцентн ые	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	11,769,268	-	-	-	-	-	-	2,547,091	14,316,359
Средства в банках	-	201,790	430,616	-	-	-	-	-	632,406
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,588,270	3,502,887	16,219,935	39,820,961	42,134,560	10,173,416	1,425,405	-	117,865,434
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	191,969	191,969
Итого финансовые активы	16,357,538	3,704,677	16,650,551	39,820,961	42,134,560	10,173,416	1,425,405	2,739,060	133,006,168
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов									
Средства на счетах клиентов	4,946	201,479	571,261	206,581	421,791	157,912	-	1,142,808	2,706,778
Средства банков и других финансовых организаций	144,517	657,104	2,318,859	5,741,799	6,017,399	1,270,249	-	-	16,149,927
Финансирование, полученное от связанных сторон	1,792,995	3,480,211	2,329,226	12,420,147	7,529,167	-	-	-	27,551,746
Выпущенные облигации	469,260	4,584,894	18,879,594	31,707,332	6,718,639	6,290,750	-	-	68,650,469
Объявленные дивиденды	2,000,000	-	-	-	-	-	-	-	2,000,000
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	293,172	293,172
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	4,411,718	8,923,688	24,098,940	50,075,859	20,686,996	7,718,911	-	1,435,980	117,352,092
Чистая балансовая позиция	11,945,820	(5,219,011)	(7,448,389)	(10,254,898)	21,447,564	2,454,505	1,425,405	1,303,080	15,654,076
Накопленная позиция	11,945,820	6,726,809	(721,580)	(10,976,478)	10,471,086	12,925,591	14,350,996		

Банк заключил соглашение с «АИЖК», в соответствии с которым «АИЖК» приобретет размещенные Банком в начале 2016 года жилищные облигации на сумму 5,000,000 тыс. руб. Финансирование, привлеченное в 3-м квартале 2015 года (Примечание 26), размещение жилищных облигаций и новые выпуски облигаций, запланированные во 2-й половине 2015 года, позволят устранить дефицит накопленной позиции в промежутке от 3 месяцев до 1 года, 1 до 3 лет.

19 Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2014 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	4,539,686	-	-	-	-	-	1,737,952	6,277,638
Средства в банках	-	2,133,357	3,207,807	-	-	-	-	5,341,164
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,627,220	4,806,986	20,491,746	45,200,097	44,025,908	3,459,201	-	122,611,158
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	238,291	238,291
Итого финансовые активы	9,166,906	6,940,343	23,699,553	45,200,097	44,025,908	3,459,201	1,976,243	134,468,251
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов								
Средства на счетах клиентов	8,959	647	408,430	357,797	422,185	158,159	1,698,826	3,055,003
Средства банков и других финансовых организаций	149,923	355,700	1,993,543	5,164,859	5,088,144	1,290,701	-	14,042,870
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	2,309,168	5,487,480	20,993,185	7,557,410	-	-	36,347,243
Выпущенные облигации	472,056	516,229	13,281,595	36,372,744	6,162,133	6,847,456	-	63,652,213
Выпущенные ноты	27,095	52,753	217,934	446,421	411,071	-	-	1,155,274
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	93,097	93,097
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	302,739	302,739
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	658,033	3,234,497	21,388,982	63,335,006	19,640,943	8,296,316	2,094,662	118,648,439
Чистая балансовая позиция	8,508,873	3,705,846	2,310,571	(18,134,909)	24,384,965	(4,837,115)	(118,419)	15,819,812
Накопленная позиция	8,508,873	12,214,719	14,525,290	(3,609,619)	20,775,346	15,938,231		

19 Управление рисками (продолжение)*Риск изменения процентной ставки (продолжение)*

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода.

	30 июня 2015 года (не аудировано)		31 декабря 2014 года	
	Доллары США	Рубли	Доллары США	Рубли
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.1%	11.9%	-	8.9%
Средства в банках	-	13.2%	2.4%	11.7%
Ипотечные кредиты физическим лицам	9.8%	13.1%	9.9%	13.1%
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	0.1%	9.0%	3.4%	8.9%
Средства банков и других финансовых организаций	4.7%	13.0%	4.7%	11.3%
Финансирование, полученное от связанных сторон	5.0%	9.9%	4.9%	9.9%
Выпущенные облигации	-	10.3%	-	10.2%
Выпущенные ноты	-	-	2.1%	-

20 Условные и договорные обязательства

Экономическая среда в России

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В конце января 2015 года Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило суверенный рейтинг Российской Федерации с BBB- to BB+. Следом Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило суверенный рейтинг страны до BBB-. В феврале 2015 года Международное рейтинговое агентство Moody's также понизило суверенный рейтинг страны с Baa3 до Ba1.

В 2015 году значительное снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015 году. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

В течение 6 месяцев 2015 года курс российского рубля к доллару США слегка понизился с 56.26 до 55.524 руб./долл. США. Средний обменный курс за 6 месяцев 2015 года составил 57.30 руб. за 1 долл. США (за 6 месяцев 2014: 34,98 руб. за 1 долл. США). По данным ЦБ РФ ВВП в России за 6 месяцев 2015 года понизился на 3.4% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

По данным статистического анализа, предоставленным ЦБ РФ, объем ипотечных кредитов, выданных за 6 месяцев 2015 года, сократился и составил 460.6 млрд. руб. по сравнению с 769.6 млрд. руб. за аналогичный период 2014 года. Число ипотечных кредитов, выданных в течение 2015 года, сократилось на 37% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года и составило 280 тысяч.

Вследствие того, что РФ производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к мировым ценам на нефть и газ, которые существенно снизились за последние годы.

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

Руководство не может с достаточной степенью надежности оценить влияние на финансовое положение Группы возможного дальнейшего колебания цен. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержке устойчивости и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа время от времени является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем, поэтому соответствующие резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

20 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налоговое законодательство

Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Правила трансфертного ценообразования, вступившие в силу с 1 января 2012 года, вводят дополнительные требования к отчетности и документации. Эти правила предоставляют налоговым органам возможность начислять дополнительные налоговые обязательства по всем контролируемым операциям (операциям со связанными сторонами и некоторым видам операций с несвязанными сторонами) при условии, что цена операции не является рыночной. Существуют значительные трудности в формулировках и применении данного законодательства в области трансфертного ценообразования, в связи с этим влияние изменений на трансфертное ценообразование Группы не может быть оценено с достаточной степенью надежности.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

КСН – это компания, подпадающая под раздел 110 Taxes Consolidation Act, 1997. Таким образом, доходы подлежат обложению налогом с доходов корпорации по Case III of Schedule D по ставке 25 процентов, рассчитанной с учетом резервов, применяемых в Case I of Schedule D.

По состоянию на 30 июня 2015 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

20 Условные и договорные обязательства (продолжение)**Условные и договорные обязательства**

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 условные и договорные обязательства Группы представлены следующим образом:

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	80,090	80,284
Итого обязательств по операционной аренде	80,090	80,284
Итого договорных и условных обязательств	80,090	80,284

Заложенные активы и активы с ограничениями по использованию

По состоянию на 30 июня 2015 в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием были заложены ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 51,720,877 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 45,716,356 тыс. руб.).

Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ в размере 33,194 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 42,253 тыс. руб.) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

21 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте и выдает стандартные ипотечные ссуды на территории РФ. Группа не делала раскрытие доходов, расходов, активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты», так как рассматривает себя в качестве единого операционного сегмента.

22 Справедливая стоимость

Справедливая стоимость представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять мотивированные суждения.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.

22 Справедливая стоимость (продолжение)

- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости)

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов были применены следующие методы и существенные допущения:

- Денежные средства и их эквиваленты, а также обязательные резервы на счетах в ЦБ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость средств в банках и ипотечных кредитов физическим лицам оценивается путем применения рыночных процентных ставок на даты предоставления кредитов и рыночных ставок на конец года по аналогичным средствам и вычета резерва под убытки по кредитам из рассчитанных сумм справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость срочных депозитов оценивается путем применения рыночных процентных ставок на даты размещения депозитов и рыночных ставок на конец года по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и доступности данного типа требований.
- Справедливая стоимость средств банков и других финансовых организаций, а также финансирования, полученного от связанных сторон оценивается путем применения рыночных процентных ставок на даты получения финансирования и рыночных ставок на конец года по аналогичному финансированию.
- Справедливая стоимость выпущенных облигаций и нот основывается на котировках. Если они не доступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам, котируемым на рынке.
- Прочие финансовые активы и обязательства в основном представлены краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, и, следовательно, предполагается, что балансовая стоимость представляет собой обоснованную оценку их справедливой стоимости.

Методы оценки последовательно применяются из периода в период.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна балансовой стоимости.

22 Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости) (продолжение)

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы по категориям:

	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Итого
30 июня 2015 года (не аудировано)			
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
Взысканное обеспечение по кредитам	62,148	-	62,148
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	62,148	-	62,148
31 декабря 2014 года			
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи			
Взысканное обеспечение по кредитам	72,266	-	72,266
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	72,266	-	72,266
Производные финансовые обязательства			
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	93,097	93,097
Итого производные финансовые обязательства	-	93,097	93,097

За отчетный период не было движения между Уровнями 1 и 2. Политика Группы признает переводы с уровня на уровень в иерархии справедливой стоимости на дату возникновения события или изменения обстоятельств, которые стали причиной перевода.

Производные финансовые обязательства Уровня 3 представляют собой своп-контракты, заключенные КСН (Примечание 14). Метод оценки их стоимости был основан на допущениях прогнозируемых погашений ипотечного пула и доле кредитов с плавающими ставками в ипотечном пуле. Данные допущения были относительно стабильны и не изменялись, оказав, таким образом, значительное влияние на справедливую стоимость свопов.

Изменения справедливой стоимости свопов в течение периода представлены следующим образом:

22 Справедливая стоимость (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости) (продолжение)

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Справедливая стоимость на 1 января	93,097	79,201
Прибыль за период, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(21,440)	(29,416)
Курсовые разницы	(8,629)	43,312
Погашение	(63,028)	-
Справедливая стоимость на конец периода	-	93,097

Общая прибыль за период приведена в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прибыль, возникшая в результате пересчета валют, в размере 7,413 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 13,627 тыс. руб.) отражена в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе. Положительная курсовая разница в размере 1,215 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 56,939 тыс. руб. отрицательная курсовая разница), а также положительная курсовая разница по погашению свопа в размере 8,077 тыс. руб., отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

23 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

(а) Частное лицо или близкие родственники данного частного лица являются связанной стороной отчитывающегося предприятия, если данное лицо:

- (i) осуществляет контроль или совместный контроль над отчитываемым предприятием;
- (ii) имеет значительное влияние на отчитываемое предприятие; или
- (iii) входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия.

(б) Предприятие является связанной стороной отчитываемого предприятия, если к нему применяется какое-либо из следующих условий:

- (i) Данное предприятие и отчитываемое предприятие являются членами одной группы (что означает, что каждое материнское, дочернее и другое дочернее предприятие является связанной стороной другим предприятиям данной группы).
- (ii) Одно предприятие является ассоциированным предприятием другого или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство (или одно предприятие является ассоциированным предприятием члена той группы, в которую входит другое предприятие, или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство).
- (iii) Оба предприятия осуществляют совместное предпринимательство с одной и той же третьей стороной.
- (iv) Одно предприятие осуществляет совместное предпринимательство с третьей стороной, а другое предприятие является ассоциированным предприятием данной третьей стороны.
- (v) Сторона представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданный для работников отчитываемого предприятия или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной отчитываемого предприятия.

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Если отчитывающееся предприятие само является таким планом, работодатели, осуществляющие взносы в данный план, также являются связанными сторонами отчитывающегося предприятия.

(vi) Предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в пп. (а).

(vii) Лицо, указанное в пп. (а)(i), имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия (или его материнского предприятия).

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с конечным акционером Банка, Société Générale, его филиалами, директорами и членами высшего руководства. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за первые 6 месяцев 2015 года, осуществленные со связанными сторонами.

(а) Операции с высшим руководством Банка

Вознаграждение, включенное в состав расходов на персонал:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Вознаграждение высшему руководству	61,724	28,675
Отчисления в фонды социального страхования от высшего руководства	5,638	3,492
Итого вознаграждение высшего руководства Банка	67,362	32,167

	3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Вознаграждение высшему руководству	38,101	15,761
Отчисления в фонды социального страхования от высшего руководства	2,707	1,576
Итого вознаграждение высшего руководства Банка	40,808	17,338

(б) Операции с компаниями Группы Société Générale, за исключением компаний Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	30 июня 2015 (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	2,981	47,275
Средства на счетах клиентов	579,702	580,344
Финансирование, полученное от связанных сторон	14,941,390	22,681,774
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	93,097
Прочие активы	9,725	18,924
Прочие обязательства	64,440	60,033

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(б) Операции с компаниями Группы Société Générale, за исключением компаний Группы Росбанк (продолжение)

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Проценты по средствам в банках	-	195,750
Проценты по финансированию от связанных сторон	(595,074)	(895,713)
Проценты по счетам клиентов	(23,243)	(23,243)
Комиссии по расчетным операциям	(121)	(90)
Комиссии по полученным гарантиям	(106,157)	(72,290)
Комиссии уплаченные банкам и другим финансовым институтам	(2,432)	(1,686)
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(94)	(13,509)
Прочий операционный доход	1,543	1,523
Комиссии от страховых компаний	2,084	1,703
Профессиональные услуги	-	(1,715)

	3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Проценты по средствам в банках	-	180,160
Проценты по финансированию от связанных сторон	(259,466)	(451,201)
Проценты по счетам клиентов	(11,686)	(11,686)
Комиссии по расчетным операциям	(52)	(54)
Комиссии по полученным гарантиям	(50,810)	(36,280)
Комиссии уплаченные банкам и другим финансовым институтам	(2,432)	(1,686)
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,028	(5,221)
Прочий операционный доход	490	708
Комиссии от страховых компаний	2,084	1,703
Профессиональные услуги	-	(1,715)

В целях управления процентным риском, связанным с колебаниями процентной ставки, 12 апреля 2007 года Группа заключила два договора на поставку процентных свопов с Société Générale CIB. Обязательства по свопу было полностью погашено в мае 2015 года (см. Примечание 14).

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	30 июня 2015 (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	11,840,490	4,342,398
Средства в банках	632,406	5,341,164
Финансирование, полученное от связанных сторон	12,610,356	13,665,469
Выпущенные облигации	8,710,466	9,305,391

23 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк (продолжение)

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Проценты по средствам банков	876,198	177,880
Проценты по финансированию от связанных сторон	(558,702)	(629,893)
Проценты по выпущенным облигациям	(464,600)	(152,596)
Комиссии по выданным гарантиям	-	7,438
Комиссии за услуги андеррайтинга	578	7,366
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	13,797	7,369
Комиссии по расчетным операциям	(199)	(170)
Прочие операционные расходы	(5)	(6)

	3 месяца, закончившихся 30 июня 2015 года (не аудировано)	3 месяца, закончившихся 30 июня 2014 года (не аудировано)
Проценты по средствам банков	475,134	116,358
Проценты по финансированию от связанных сторон	(270,260)	(355,549)
Проценты по выпущенным облигациям	(245,614)	(152,596)
Комиссии по выданным гарантиям	-	3,740
Комиссии за услуги андеррайтинга	578	1,069
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	7,587	3,813
Комиссии по расчетным операциям	(133)	(100)
Прочие операционные расходы	-	-

24 Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. Среди прочих мер, достаточность капитала Банка контролируется через нормативы, установленные в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года, а также нормативы, установленные ЦБ РФ при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

Первоочередные цели контроля за капиталом Группы состоят в том, чтобы обеспечить соответствие внешним требованиям к капиталу, а также поддерживать высокий кредитный рейтинг и нормативы достаточности капитала, необходимые для осуществления деятельности Группы и максимизации акционерной стоимости.

Политика Группы в области управления капиталными рисками не менялась с 2008 года.

Норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

24 Управление капиталом (продолжение)

В четвертом квартале 2014 года ЦБ РФ разрешил банкам применять официальный курс по состоянию на 1 октября 2014 для перевода активов в иностранной валюте, участвующих в расчетах норматив достаточности капитала, установленных ЦБ РФ. Это разрешение относится только к активам, признанным по состоянию на 31 декабря 2014 года. Банк не использует такое разрешения и использует текущий официальный обменный курс при расчете норматив достаточности капитала, установленных ЦБ РФ.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений

В целях расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения I различают 2 уровня капитала:

Капитал 1-го уровня – это «основной капитал», который включает оплаченный уставный капитал (за минусом балансовой стоимости собственных выкупленных акций), долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний и нераспределенную прибыль (с учетом созданных резервов), за минусом определенных вычетов, таких как деловая репутация.

Капитал 2-го уровня – это «добавочный» капитал банка, который включает субординированный займ, гибридные инструменты, сочетающие характеристики, как капитала, так и долговых инструментов, и определенные фонды переоценки, такие как фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и фонд переоценки основных средств.

Норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов составлял 24.09% и 25.56% соответственно и превышал минимальное значение 8%, рекомендованное Базельским соглашением.

	30 июня 2015 года (не аудировано)	31 декабря 2014 года
Капитал уровень 1	15,202,417	16,461,645
Капитал уровень 2	-	252,267
Итого капитал	15,202,417	16,713,912
Активы, взвешенные с учетом риска	63,103,645	65,394,795

25 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций

2 ноября 2010 года Группа Société Générale объявила о выдаче 16 акций и 24 акций каждому работнику Группы Société Générale, включая работников АО «КБ Дельта Кредит», 31 декабря 2015 года и 2016 года соответственно. Стоимость акций на дату объявления программы составила 42.10 евро за акцию. В период действия программы, выплаты на основе акций будут учитываться как денежные расчеты с работниками. Стоимость программы будет компенсирована Societe Generale по окончании действия программы.

26 События после отчетной даты

Для дальнейшего финансирования своей деятельности в июле 2015 Группа выпустила биржевые облигации серии БО-25 номинальной стоимостью 6,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.10%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить биржевые облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в июле 2018 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - июль 2025 года.

В июле 2015 года Банк получил субординированный кредит от Росбанка в размере 2,000,000 тыс. руб. со сроком погашения через 8 лет и номинальной ставкой 14.37%.