

АО «КБ ДельтаКредит»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная
финансовая отчетность**

*За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016
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

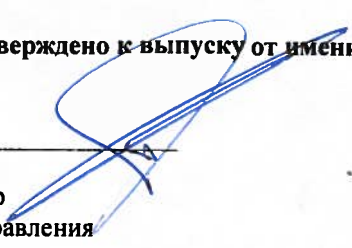

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность.....	7
2	Основы представления финансовой отчетности.....	8
3	Основные положения учетной политики.....	9
4	Денежные средства и их эквиваленты	9
5	Средства в банках	10
6	Ипотечные кредиты физическим лицам	10
7	Прочие активы и прочие обязательства.....	14
8	Счета клиентов	15
9	Средства банков и других финансовых организаций	15
10	Финансирование, полученное от связанных сторон.....	15
11	Выпущенные облигации.....	16
12	Процентные доходы и расходы	19
13	Комиссионные доходы и расходы.....	20
14	Налог на прибыль	20
15	Управление рисками.....	20
16	Условные и договорные обязательства.....	27
17	Информация по сегментам.....	29
18	Справедливая стоимость	29
19	Операции со связанными сторонами	31
20	Управление капиталом	34
21	Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций.....	34
22	События после отчетной даты	35

АО «КБ ДельтаКредит»**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2016 года (не аудировано)****(в тысячах российских рублей)**

	Примечание	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	29,829,471	15,572,719
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	16	33,890	26,141
Средства в банках	5	826,736	9,510,907
Ипотечные кредиты физическим лицам	6	128,105,681	130,211,844
Основные средства и нематериальные активы		119,030	105,543
Взысканное обеспечение по кредитам	6	161,144	98,520
Прочие активы	7	1,091,612	1,163,351
Итого активы		160,167,564	156,689,025
Обязательства			
Средства на счетах клиентов	8	3,632,031	3,757,759
Средства банков и других финансовых организаций	9	16,452,609	18,065,191
Выпущенные облигации	11	91,813,429	86,242,158
Отложенные налоговые обязательства		594,887	828,838
Прочие обязательства	7	328,551	392,302
Финансирование, полученное от связанных сторон	10	32,432,192	31,573,534
Итого обязательства		145,253,699	140,859,782
Собственный капитал			
Уставный капитал		2,430,763	2,430,763
Эмиссионный доход		580,551	580,551
Нераспределенная прибыль		11,902,551	12,724,149
Фонд курсовых разниц		-	93,780
Итого капитал		14,913,865	15,829,243
Итого обязательства и капитал		160,167,564	156,689,025

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка


Мишель Кольбер
Председатель Правления31 мая 2016
г. Москва
Елена Кудлик
Финансовый директор31 мая 2016
г. Москва

Примечания на стр. 7-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Продолжающаяся деятельность			
Процентный доход	12	4,605,963	4,125,368
Процентный расход	12	(3,253,981)	(2,514,765)
Процентный доход до учета убытков от обесценения кредитов		1,351,982	1,610,603
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(77,910)	10,430
Доходы по услугам и комиссии полученные	13	162,188	104,788
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	13	(44,175)	(63,526)
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		-	(5,121)
Прочие операционные доходы		6,415	3,827
Чистый доход от банковской деятельности		1,398,500	1,661,001
Расходы на персонал		(311,074)	(299,562)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(11,285)	(10,806)
Прочие операционные расходы		(176,759)	(168,655)
Итого операционный доход		899,382	1,181,978
Убытки от обесценения кредитов	6	(1,327,218)	(400,206)
Убыток от рефинансирования ипотечных кредитов физическим лицам, выданных в долларах США	6	(741,811)	-
Чистый операционный (расход)/доход / (Убыток)/Прибыль до расхода по налогу на прибыль		(1,169,647)	781,772
Доход/(Расход) по налогу на прибыль	14	254,269	(124,807)
Чистый (убыток)/прибыль за период от продолжающейся деятельности		(915,378)	656,965
Прекращенная деятельность			
Прибыль от выбытия "КСН"		93,780	-
Чистый (убыток)/прибыль за период		(821,598)	656,965

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 мая 2016
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

31 мая 2016
г. Москва

Примечания на стр. 7-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Чистый (убыток)/прибыль за период	(821,598)	656,965
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	-	6,633
Прочий совокупный доход после налога на прибыль	-	6,633
Итого совокупный (убыток)/доход	(821,598)	663,598

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 мая 2016
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

31 мая 2016
г. Москва

Примечания на стр. 7-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Фонд курсовых разниц	Итого
1 января 2015 года	2,430,763	580,551	13,450,777	53,240	16,515,331
Итого совокупный доход за период от продолжающейся деятельности за вычетом налога на прибыль (не аудировано)	-	-	656,965	6,633	663,598
31 марта 2015 года (не аудировано)	2,430,763	580,551	14,107,742	59,873	17,178,929
1 января 2016 года	2,430,763	580,551	12,724,149	93,780	15,829,243
Итого совокупный убыток за период от продолжающейся деятельности за вычетом налога на прибыль (не аудировано)	-	-	(915,378)	-	(915,378)
Прибыль от выбытия "КСН"	-	-	93,780	(93,780)	-
31 марта 2016 года (не аудировано)	2,430,763	580,551	11,902,551	-	14,913,865

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 мая 2016
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

31 мая 2016
г. Москва

Примечания на стр. 7-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АО «КБ ДельтаКредит»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)

(в тысячах российских рублей)

Примечание	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года <i>(не аудировано)</i>	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года <i>(не аудировано)</i>
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	4,535,645	4,034,473
Проценты уплаченные	(3,152,201)	(1,977,978)
Доходы по услугам и комиссии полученные	162,678	115,930
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(87,051)	(77,589)
Прочие операционные доходы полученные	5,804	6,522
Операционные расходы уплаченные	(563,858)	(505,501)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	901,017	1,595,857
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение обязательных резервов в ЦБ РФ	(7,749)	(4,358)
Чистое изменение средств в банках	8,623,595	4,726,827
Чистое изменение ипотечных кредитов физическим лицам	(2,325,184)	2,504,905
Чистое изменение прочих активов	(2,771)	236,272
Чистое изменение средств на счетах клиентов	(135,049)	(411,356)
Чистое изменение прочих обязательств	26,350	44,566
Денежные средства от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль	7,080,209	8,692,713
Налог на прибыль уплаченный	20,354	(166,952)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	7,100,563	8,525,761
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(24,880)	(22,583)
Продажа взысканного обеспечения по кредитам	15,844	12,437
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(9,036)	(10,146)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплаты связанным сторонам	-	(1,856,235)
Поступления от связанных сторон	2,420,512	-
Выплаты банкам и другим финансовым организациям	(657,288)	(295,705)
Поступления от банков и других финансовых организаций	-	2,942,499
Поступления от выпущенных облигаций	5,000,000	4,929,236
Выплаты по нотам	-	(180,180)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	6,763,224	5,539,615
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	402,001	(95,174)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	14,256,752	13,960,056
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15,572,719	6,277,638
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	4	29,829,471
	29,829,471	20,237,694

За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 и 31 марта 2015, по безналичному расчету Группа получила имущество, полученное в качестве обеспечения по безнадежным к взысканию ипотечным кредитам. Эти безналичные расчеты в сумме 78,468 тыс.руб. (31 марта 2015: 10,510 тыс.руб.) были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Мишель Кольбер
Председатель Правления

31 мая 2016
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

31 мая 2016
г. Москва

Примечания на стр. 7-35 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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 480 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 Закрытое акционерное общество «Коммерческий банк ДельтаКредит».

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, Краснодаре, Воронеже, Ростове-на-Дону, Томске и Хабаровске. Общее количество сотрудников Банка на 31 марта 2016 года составляло 663 человек (на 31 декабря 2015 года: 617).

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 в 2015 году и завершен в первом квартале 2016 года.

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.

1 Основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 годов акционерами, членами Совета директоров и Правления Банка являлись:

	31 марта 2016 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 на

31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Мишель Кольбер	Мишель Кольбер
Дидье Огель	Дидье Огель
Сергей Озеров	Сергей Озеров
Франсуа Блош	Франсуа Блош
Кристиан Шрике	Кристиан Шрике
Алексис Лакруа	Алексис Лакруа

Правление по состоянию на

31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Мишель Кольбер	Мишель Кольбер
Елена Кудлик	Елена Кудлик
Ирина Асланова	Ирина Асланова
Наталья Богачева	Наталья Богачева
Денис Ковалев	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 2015 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 2015 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 2015 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 2015 года.

Обменный курс

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

	31 марта 2016	31 декабря 2015
Руб./долл. США	67.6076	72.8827
Руб./евро	76.5386	79.6972

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 2015 год, подготовленной в соответствии с МСФО.

В сентябре 2015 года Группа изменила подход к оценке резервов под обесценение кредитов. Группа пересмотрела свои оценки в отношении возможных потерь и признала резерв по кредитам физическим лицам, которые имеют просроченную задолженность от 30 до 90 дней. Группа изменила свои оценки в отношении учета и оценки залогового обеспечения при расчете резерва под обесценение кредитов. В результате, в расчете резервов под обесценение кредитов с просроченной задолженностью более 30 дней и реструктурированных кредитов Группа учла справедливую стоимость залогового обеспечения. По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение кредитов, оцененный в соответствии с новым подходом, сократился на 779,806 тыс. руб. по сравнению с суммой резерва, которая была бы получена с применением старого подхода.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в России, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

4 Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе	534,053	630,099
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	15,530,807	11,382,443
Корреспондентские счета, однодневные депозиты в других банках и межбанковские кредиты сроком погашения до 30 дней		
- в Российской Федерации	4,778,965	283,448
- в других странах	8,985,646	3,276,729
Итого денежные средства и их эквиваленты	29,829,471	15,572,719

4 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 15. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

5 Средства в банках

Межбанковские кредиты включают депозиты, размещенные в банках-участниках Группы Société Générale в сумме 826,736 тыс. руб. (31 декабря 2015: 9,510,907 тыс. руб.)

По состоянию на 31 марта 2016 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 2015 года Группой были размещены средства в одном из банков Группы Росбанк, задолженность по которому превышала 10% суммы капитала Группы (см. Примечание 19).

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

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Рейтинг ВВВ-	826,736	9,510,907
Итого средства в банках	826,736	9,510,907

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам в банках представлены в Примечании 15. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 19.

6 Ипотечные кредиты физическим лицам

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Кредиты, предоставленные клиентам	108,224,635	108,992,003
Приобретенная ссудная задолженность:		
- по соглашению об обратном выкупе	2,944,806	3,136,897
- без соглашения об обратном выкупе	17,876,512	18,665,112
Итого кредиты до наращенных процентов и резерва под обесценение кредитного портфеля	129,045,953	130,794,012
Наращенный процентный доход по кредитам, предоставленным клиентам и по приобретенной ссудной задолженности	1,472,209	1,343,443
Итого кредиты до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	130,518,162	132,137,455
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2,412,481)	(1,925,611)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	128,105,681	130,211,844

6 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2016 взысканное обеспечение по кредитам составляет 161,144 тыс. руб. (31 декабря 2015: 98,520 тыс. руб.) и представляет собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Группы, вследствие невыполнения заемщиками обязательств по выплате кредитов. Группа намерена реализовать это имущество в 2016 году. Залоговое имущество, перешедшее в собственность Группы за три месяца 2016 и 2015 года, составляет 78,468 тыс. руб. и 10,510 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 31 марта 2016 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 9,905,465 тыс. руб. реструктурированных кредитов (31 декабря 2015 года: 7,524,552 тыс. руб.). Если бы условия по данным кредитам не были пересмотрены, тогда кредиты считались бы просроченными или обесцененными.

В мае 2015 года КСН реализовала свое право погасить ноты 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 в 2015 году и завершен в первом квартале 2016 года.

В 2015 и 2016 году Банк принял участие в государственной программе по поддержке ипотечного кредитования. В рамках этой программы Банк выдавал ссуды по сниженной процентной ставке. Разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании и балансовой стоимостью кредита, выданного в соответствии с данной государственной программой, в размере 194,939 тыс. руб. (31 декабря 2015: 139,741 тыс. руб.) включена в общую стоимость кредитов до вычета резерва под обесценение как убыток от первоначального признания кредитов.

Ипотечные кредиты физическим лицам включают государственную субсидию к получению в размере 194,939 тыс. руб. (31 декабря 2015: 139,741 тыс. руб.). Государственный грант представляет собой субсидию в виде процентного дохода к получению, возникающего вследствие превышения процентной ставки по государственной программе над процентной ставкой по договору кредитования.

Сумма убытка от первоначального признания кредитов, выданных в соответствии с государственной программой ипотечного кредитования, была компенсирована субсидиями из бюджета, что нашло отражение в отчете о прибылях и убытках Банка.

Анализ просроченных кредитов физическим лицам представлен ниже:

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 марта 2016 года (не аудировано)	Необесцененные и непросроченные	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	Просроченные более чем на 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам	130,518,162	110,196,159	5,008,139	7,380,528	2,524,937	1,711,071	1,612,954	2,084,374
За вычетом резерва под обесценение	(2,412,481)	-	(480,922)	(427,340)	(163,151)	(260,329)	(255,506)	(825,232)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	128,105,681	110,196,159	4,527,217	6,953,188	2,361,786	1,450,742	1,357,449	1,259,142

6 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	Необесцененные и непросроченные	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	132,137,455	116,946,018	3,229,117	5,853,736	1,670,816	1,247,926	1,655,101	1,534,741
За вычетом резерва под обесценение	(1,925,611)	-	(398,339)	(321,214)	(103,497)	(225,733)	(256,975)	(619,853)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	130,211,844	116,946,018	2,830,778	5,532,522	1,567,319	1,022,193	1,398,126	914,888

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

	Резерв под обесценение кредитного портфеля
31 декабря 2014	573,481
Списания	(45,322)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	189
Курсовые разницы	1,126
Начислено за год	400,206
31 марта 2015 года (не аудировано)	929,680
31 декабря 2015	1,925,611
Списания	(840,533)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	185
Начислено за год	1,327,218
31 марта 2016 года (не аудировано)	2,412,481

За последние два года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США. 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. В первом квартале 2016 года рефинансирование производилось по более низкой процентной ставке по сравнению с процентной ставкой по ипотечным кредитам в рублях, а также с частичным прощением долга до 20% от остатка ссудной задолженности по кредиту. Банк также предлагает программы реструктуризации, позволяющие уменьшить сумму ежемесячных платежей на период от 3 до 12 месяцев, либо увеличить срок кредита.

6 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

По кредитам, выданным по программе рефинансирования с пониженной процентной ставкой, разница между справедливой стоимостью при первоначальном признании нового кредита и балансовой стоимостью предыдущего кредита, признается в качестве убытка от рефинансирования долларовых ипотечных кредитов физическим лицам в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Впоследствии, этот убыток амортизируется с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация отражается как восстановление убытков от рефинансирования ипотечных кредитов в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от рефинансирования долларовых ипотечных кредитов, возникший при первоначальном признании таких кредитов по справедливой стоимости, составил 741,811 тыс.руб. за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 (три месяца, закончившихся 31 марта 2015: 14,345 тыс.руб.)

В сентябре 2015 года Группа изменила подход к оценке резервов под обесценение кредитов (Примечание 3). По состоянию на 31 декабря 2015 года резерв под обесценение кредитов, оцененный в соответствии с новым подходом, сократился на 779,806 тыс. руб., по сравнению с суммой резерва, которая была бы получена с применением старого подхода.

В качестве обеспечения ипотечных кредитов используется имущество. Имущество отражается по справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Имущество	271,777,700	273,976,041
Обеспечение полученное	271,777,700	273,976,041

Имущество, полученное в качестве обеспечения, отражается по справедливой стоимости на отчетную дату. Средний коэффициент обеспечения кредитного портфеля по состоянию на 31 марта 2016 года составил 47 процентов (31 декабря 2015 года: 48 процентов). Справедливая стоимость обеспечения, представленная в таблице выше, существенно выше, чем остаточная стоимость кредитов по следующим причинам: амортизация кредитного портфеля уменьшает коэффициент «кредит/зalog», а так же, справедливая стоимость залогового имущества по некоторым кредитам значительно выше остаточной стоимости кредита.

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по ипотечным кредитам физическим лицам представлены в Примечании 15.

Информация по ипотечным кредитам физическим лицам, которые были использованы в качестве обеспечения по выпущенным облигациям с ипотечным покрытием, раскрыта в Примечании 16.

7 Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты с прочими дебиторами	256,574	199,484
Комиссии от страховых компаний	83,062	87,294
Итого прочие финансовые активы	339,636	286,778
Прочие нефинансовые активы		
Расчеты с депозитариями	389,550	472,950
Авансовые платежи по налогу на прибыль	252,919	232,574
Расходы будущих периодов	54,704	116,118
Авансовые платежи по аренде	52,404	53,420
Расходы на материалы	2,399	1,511
Итого прочие нефинансовые активы	751,976	876,573
Итого прочие активы	1,091,612	1,163,351

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность по выплате заработной платы и премий	102,591	158,570
Задолженность по комиссиям	42,386	85,585
Резерв на неиспользованные отпуска	32,086	24,540
Прочие начисления	24,687	19,537
Задолженность по оплате профессиональных услуг	4,928	4,013
Прочее	90,668	80,758
Итого прочие финансовые обязательства	297,346	373,003
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	28,263	19,299
Авансы, полученные по договорам купли-продажи квартир	2,943	-
Итого прочие нефинансовые обязательства	31,206	19,299
Итого прочие обязательства	328,551	392,302

8 Счета клиентов

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Вклады до востребования	1,880,471	2,015,520
Срочные депозиты	1,751,560	1,742,239
Итого счета клиентов	3,632,031	3,757,759

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

По состоянию на 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 года депозиты клиентов в сумме 1,751,560 тыс. руб. и 1,742,239 тыс. руб. (48% и 46% от общей суммы счетов клиентов) соответственно, являлись депозитами страховых компаний, что представляет собой значительную концентрацию.

9 Средства банков и других финансовых организаций

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Европейский банк реконструкции и развития ("ЕБРР")	6,190,445	7,021,615
Международная финансовая корпорация ("МФК")	4,133,809	4,331,137
Корпорация частных зарубежных инвестиций ("ОПИК")	3,571,105	3,973,369
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ("KfW")	2,557,250	2,739,070
Итого средства банков и других финансовых организаций	16,452,609	18,065,191

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

Анализ по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и иных финансовых организаций представлены в Примечании 15.

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 за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2016 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, за исключением коэффициента по величине основного долга по просроченным кредитам более 60 дней с учетом резервов, взвешенной к акционерному капиталу Банка, требуемого «ОПИК» и коэффициента ликвидности по чистому негативному разрыву ликвидности, требуемого «ОПИК», по состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года соответственно. Данные нарушения не приводят к досрочному погашению займов и, таким образом, классификация займов в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в позиции по ликвидности Группы в Примечании 15, не требуется.

10 Финансирование, полученное от связанных сторон

Определения понятий связанных сторон и прочих операций со связанными сторонами предоставлены в Примечании 19.

По состоянию на 31 марта 2016 года и 31 декабря 2015 года финансирование от связанных сторон представляет собой заемные средства от Росбанка и Société Générale.

По состоянию на 31 марта 2016 года номинальная стоимость финансирования от Société Générale, конечного собственника Группы, составляет 3,750,000 тыс. руб. (31 декабря 2015: 3,750,000 тыс. руб.).

10 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 31 марта 2015 года номинальная стоимость финансирования от Росбанка составляет 28,211,710 тыс. руб. (31 декабря 2015: 26,940,954 тыс. руб.).

Финансирование от Росбанка включает субординированный кредит в размере 2,000,000 тыс. руб., полученный 6 июля 2015 года со сроком погашения 8 лет. В случае банкротства или ликвидации группы, требования по субординированному кредиту удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

В марте 2016 года Группа получила два бессрочных субординированных кредита от Росбанка номинальной стоимостью 1,000,000 тыс. руб. с годовой процентной ставкой 13.75% и 20,000 тыс. долл. США с годовой процентной ставкой 8.14%. В случае банкротства или ликвидации группы, требования по субординированному кредиту удовлетворяются после удовлетворения требований всех иных кредиторов.

Финансирование, полученное от связанных сторон, представлено следующим образом:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Долгосрочное финансирование отражаемое по амортизированной стоимости	26,708,061	28,172,016
Субординированный заем	5,724,131	3,401,518
Итого финансирование от связанных сторон	32,432,192	31,573,534

Анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по финансированию от связанных сторон представлены в Примечании 15.

11 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 года, в дату оферты, никто из инвесторов не воспользовался своим правом на предъявление корпоративных облигаций к погашению. Весь выпуск был пролонгирован 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 пролонгированы 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 19).

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%. Облигации были погашены в августе 2015 года.

11 Выпущенные облигации (продолжение)

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%. В декабре 2015 года, в дату оферты, 33.1% инвесторов воспользовались своим правом досрочного погашения. Оставшиеся 66.9% выпущенных облигаций были пролонгированы с изменением годовой ставки купона на 11.6% до даты погашения в декабре 2017 года. Вслед за офертой 33.1% выкупленных облигаций общей номинальной стоимостью 1,656,621 тыс. руб. были вновь размещены на вторичном рынке. Для данных облигаций с ипотечным покрытием также установлена ставка купона 11.6% и срок погашения в декабре 2017 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа3. Данные облигации имеют более высокий рейтинг, чем рейтинг Банка. Такое повышение рейтинга было сделано на основании дополнительно проведенной оценки портфеля ипотечного покрытия.

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 оферту, 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 Ваа3. 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 оферту, 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 оферту, 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 оферту, 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 Ваа3. 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.

11 Выпущенные облигации (продолжение)

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 июле 2015 года 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 облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в августе 2018 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – июль 2025 года.

В сентябре 2015 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-07 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.50%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в октябре 2018 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – сентябрь 2025 года.

В октябре 2015 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-08 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.40%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в апреле 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2025 года.

В октябре 2015 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-19 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 12.00%. Выпуск предусматривает оферту, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в ноябре 2017 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – октябрь 2025 года.

В марте 2016 года Группа выпустила жилищные облигации с ипотечным покрытием серии 17-ИП номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 10.57%. Срок погашения данного выпуска облигаций – март 2019 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 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 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 16.

По состоянию на 31 марта 2016 года у Группы имеется восемнадцать зарегистрированных, но еще не размещенных выпусков облигаций. Номинальная стоимость данных облигаций 64,000,000 тыс.руб.

12 Процентные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,605,963	4,125,368
Итого процентные доходы	4,605,963	4,125,368
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	4,119,047	3,724,304
Проценты по средствам в банках	486,916	401,064
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,605,963	4,125,368
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,253,981	2,514,765
Итого процентные расходы	3,253,981	2,514,765
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по выпущенным облигациям	2,268,224	1,622,639
Проценты по финансированию от связанных сторон	616,845	624,050
Проценты по средствам банков и других финансовых организаций	330,857	229,245
Проценты по счетам клиентов	38,055	32,698
Проценты по выпущенным нотам	-	6,133
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	3,253,981	2,514,765
Чистые процентные доходы	1,351,982	1,610,603

13 Комиссионные доходы и расходы

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Комиссионные доходы		
Комиссии от страховых компаний	88,358	57,245
Штрафы и пени	26,502	15,016
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	20,407	16,157
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	8,920	6,209
Комиссии за обработку заявок клиентов	3,989	696
Комиссия за участие в корреспондентской программе	2,966	2,246
Комиссии за аренду сейфов	2,481	3,037
Комиссии за услуги андеррайтинга	424	-
Прочие комиссионные доходы	8,141	4,182
Итого комиссионных доходов	162,188	104,788
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	36,556	55,347
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	6,823	6,301
Комиссии по расчетным операциям	796	1,878
Итого комиссионных расходов	44,175	63,526
Чистые комиссионные доходы	118,013	41,262

14 Налог на прибыль

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством РФ.

(Доходы)/Расходы по налогу на прибыль за три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года и 31 марта 2015 года, включают:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Текущие расходы по налогу на прибыль	-	168,167
Уменьшение отложенного налога - уменьшение временных разниц	(254,269)	(43,360)
(Доход)/Расход по налогу на прибыль за период	(254,269)	124,807

15 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.

15 Управление рисками (продолжение)

Политика по управлению рисками не менялась с конца 2015 года.

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

Риск ликвидности

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 марта 2016 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 марта 2016 года (не аудировано)	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года			От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Срок погашения не определен	Итого
			От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет					
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	29,829,471	-	-	-	-	-	-	-	29,829,471
Средства в банках	-	-	826,736	-	-	-	-	-	826,736
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,028,542	3,563,642	14,515,629	34,315,296	41,075,341	29,600,027	1,007,204	-	128,105,681
Прочие финансовые активы	-	178,492	161,144	-	-	-	-	-	339,636
Итого финансовые активы	33,858,013	3,742,134	15,503,509	34,315,296	41,075,341	29,600,027	1,007,204	-	159,101,524
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов									
Средства на счетах клиентов	1,884,681	154,718	834,632	352,000	406,000	-	-	-	3,632,031
Средства банков и других финансовых организаций	595,243	249,285	2,797,051	6,984,490	5,496,589	329,951	-	-	16,452,609
Финансирование, полученное от связанных сторон	247,295	1,296,564	2,842,204	12,566,336	12,229,223	898,418	-	2,352,152	32,432,192
Выпущенные облигации	6,457,383	6,428,230	29,673,173	32,411,832	11,312,551	5,530,260	-	-	91,813,429
Прочие финансовые обязательства	23,267	149,938	124,141	-	-	-	-	-	297,346
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	9,207,869	8,278,735	36,271,201	52,314,658	29,444,363	6,758,629	-	2,352,152	144,627,607
Чистая балансовая позиция	24,650,144	(4,536,601)	(20,767,692)	(17,999,362)	11,630,978	22,841,398	1,007,204	(2,352,152)	14,473,917
Накопленная позиция	24,650,144	20,113,543	(654,149)	(18,653,511)	(7,022,533)	15,818,865	16,826,069	14,473,917	

В мае 2016 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-20 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. (Примечание 22). Данный выпуск облигаций, а также финансирование, которое планируется привлечь во втором квартале 2016 года, позволят устранить дефицит накопленной позиции в промежутках от 3 месяцев до 1 года, от 1 до 3 лет и от 3 до 6 лет.

15 Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2015 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

31 декабря 2015 года	До востребова- ния 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	Более 10 лет	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	15,572,719	-	-	-	-	-	-	15,572,719
Средства в банках	-	8,705,926	804,981	-	-	-	-	9,510,907
Ипотечные кредиты физическим лицам	3,725,090	3,578,258	14,519,131	34,571,757	41,748,948	30,593,153	1,475,507	130,211,844
Прочие финансовые активы	-	188,258	98,520	-	-	-	-	286,778
Итого финансовые активы	19,297,809	12,472,442	15,422,632	34,571,757	41,748,948	30,593,153	1,475,507	155,582,248
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов								
Средства на счетах клиентов	2,042,518	-	957,241	352,000	406,000	-	-	3,757,759
Средства банков и других финансовых организаций	146,245	949,125	2,761,980	7,145,848	6,269,268	792,725	-	18,065,191
Финансирование, полученное от связанных сторон	144,538	869,227	3,514,510	10,582,787	15,531,722	930,750	-	31,573,534
Выпущенные облигации	834,816	761,677	40,113,748	27,952,757	10,841,394	5,737,766	-	86,242,158
Прочие финансовые обязательства	78,461	252,105	42,437	-	-	-	-	373,003
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	3,246,578	2,832,134	47,389,916	46,033,392	33,048,384	7,461,241	-	140,011,646
Чистая балансовая позиция	16,051,231	9,640,308	(31,967,284)	(11,461,635)	8,700,564	23,131,912	1,475,507	15,570,603
Накопленная позиция	16,051,231	25,691,539	(6,275,745)	(17,737,380)	(9,036,816)	14,095,096	15,570,603	-

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

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 31 марта 2016 года. Включенные в таблицу активы и обязательства Группы, отражены по балансовой стоимости и представлены в разрезе основных валют.

15 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 67.6076 руб.	Евро 1 Евро = 76.5386 руб.	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	20,495,822	9,319,447	14,202	29,829,471
Средства в банках	826,736	-	-	826,736
Ипотечные кредиты физическим лицам	111,929,972	16,175,709	-	128,105,681
Прочие финансовые активы	296,855	28,119	14,662	339,636
Итого финансовые активы	133,549,385	25,523,275	28,864	159,101,524
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	3,554,194	69,178	8,659	3,632,031
Средства банков и других финансовых организаций	5,796,880	10,655,729	-	16,452,609
Финансирование, полученное от связанных сторон	17,185,755	15,246,437	-	32,432,192
Выпущенные облигации	91,813,429	-	-	91,813,429
Прочие финансовые обязательства	239,347	35,371	22,628	297,346
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	118,589,605	26,006,715	31,287	144,627,607
Чистая балансовая позиция	14,959,780	(483,440)	(2,423)	14,473,917

По состоянию на 31 декабря 2015 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 72.8827 руб.	Евро 1 Евро = 79.6972 руб.	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	11,881,757	3,664,016	26,946	15,572,719
Средства в банках	9,510,907	-	-	9,510,907
Ипотечные кредиты физическим лицам	107,081,626	23,130,218	-	130,211,844
Прочие финансовые активы	251,817	21,012	13,949	286,778
Итого финансовые активы	128,726,107	26,815,246	40,895	155,582,248
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	3,589,598	141,670	26,491	3,757,759
Средства банков и других финансовых организаций	6,049,012	12,016,179	-	18,065,191
Финансирование, полученное от связанных сторон	16,404,521	15,169,013	-	31,573,534
Выпущенные облигации	86,242,158	-	-	86,242,158
Прочие финансовые обязательства	296,332	57,185	19,486	373,003
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	112,581,621	27,384,047	45,977	140,011,645
Чистая балансовая позиция	16,144,486	(568,801)	(5,082)	15,570,603

15 Управление рисками (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Чувствительность капитала и прибыли до уплаты налога к допустимому изменению валютного курса представлена ниже:

31 марта 2016 года (не аудировано)				
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	67.6076	±20%	±(96,688)	±(77,350)
Евро	76.5386	±20%	±(485)	±(388)

31 декабря 2015 года				
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	72.8827	±20%	±(113,760)	±(91,008)
Евро	79.6972	±20%	±(1,016)	±(813)

За последние два года рубль значительно обесценился по отношению к доллару США. 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. В первом квартале 2016 года рефинансирование производилось по более низкой процентной ставке по сравнению с процентной ставкой по ипотечным кредитам, номинированным в рублях, а также с частичным прощением долга до 20% от остатка ссудной задолженности по кредиту. 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 31 марта 2016 года 1.03% ипотечного кредитного портфеля Группы было выдано по процентной ставке, привязанной к ставке LIBOR (31 декабря 2015 г.: 1.32%), а 1% (31 декабря 2015 г.: 0.98%) - 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.

15 Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 марта 2016 года (не аудировано)	До востребо- вания 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	Более 10 лет	Беспроцент- ные	Срок погашения не определен	Итого
Финансовые активы										
Денежные средства и их эквиваленты	22,328,613	-	-	-	-	-	-	7,500,858	-	29,829,471
Средства в банках	-	-	826,736	-	-	-	-	-	-	826,736
Ипотечные кредиты физическим лицам	4,196,194	5,131,260	17,537,968	43,150,082	38,363,861	18,716,407	1,009,909	-	-	128,105,681
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	339,636	-	339,636
Итого финансовые активы	26,524,807	5,131,260	18,364,704	43,150,082	38,363,861	18,716,407	1,009,909	7,840,494	-	159,101,524
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов										
Средства на счетах клиентов	7,694	154,718	834,632	352,000	406,000	-	-	1,876,987	-	3,632,031
Средства банков и других финансовых организаций	1,067,932	249,285	2,665,204	6,729,659	5,410,578	329,951	-	-	-	16,452,609
Финансирование, полученное от связанных сторон	247,295	1,296,564	2,842,204	12,566,336	12,229,223	898,418	-	-	2,352,152	32,432,192
Выпущенные облигации	6,457,383	6,428,230	29,673,173	32,411,832	11,312,551	5,530,260	-	-	-	91,813,429
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	297,346	-	297,346
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	7,780,304	8,128,797	36,015,213	52,059,827	29,358,352	6,758,629	-	2,174,333	2,352,152	144,627,607
Чистая балансовая позиция	18,744,503	(2,997,537)	(17,650,509)	(8,909,745)	9,005,509	11,957,778	1,009,909	5,666,161	(2,352,152)	14,473,917
Накопленная позиция	18,744,503	15,746,966	(1,903,543)	(10,813,288)	(1,807,779)	10,149,999	11,159,908	16,826,069		

В мае 2016 года Группа выпустила биржевые облигации серии БО-20 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. (Примечание 22). Данный выпуск облигаций, а также финансирование, которое планируется привлечь во втором квартале 2016 года, позволят устранить дефицит накопленной позиции в промежутках от 3 месяцев до 1 года, от 1 до 3 лет и от 3 до 6 лет.

15 Управление рисками (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2015 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	Более 10 лет	Беспроцентные	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	13,349,006	-	-	-	-	-	-	2,223,713	15,572,719
Средства в банках	-	8,705,926	804,981	-	-	-	-	-	9,510,907
Ипотечные кредиты физическим лицам	5,096,803	3,864,433	17,950,234	43,508,737	40,639,811	17,749,706	1,402,120	-	130,211,844
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	286,778	286,778
Итого финансовые активы	18,445,809	12,570,359	18,755,215	43,508,737	40,639,811	17,749,706	1,402,120	2,510,491	155,582,248
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов									
Средства на счетах клиентов	30,968	-	957,241	352,000	406,000	-	-	2,011,550	3,757,759
Средства банков и других финансовых организаций	146,245	949,125	3,131,716	6,884,126	6,161,254	792,725	-	-	18,065,191
Финансирование, полученное от связанных сторон	144,538	869,227	3,514,510	10,582,787	15,531,722	930,750	-	-	31,573,534
Выпущенные облигации	834,816	761,677	40,113,748	27,952,757	10,841,394	5,737,766	-	-	86,242,158
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	373,003	373,003
Итого финансовые обязательства и обязательства будущих периодов	1,156,567	2,580,029	47,717,215	45,771,670	32,940,370	7,461,241	-	2,384,553	140,011,645
Чистая балансовая позиция	17,289,242	9,990,330	(28,962,000)	(2,262,933)	7,699,441	10,288,465	1,402,120	125,938	15,570,603
Накопленная позиция	17,289,242	27,279,572	(1,682,428)	(3,945,361)	3,754,080	14,042,545	15,444,665		

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.

	31 марта 2016 года (не аудировано)		31 декабря 2015 года	
	Доллары США	Рубли	Доллары США	Рубли
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.5%	10.0%	0.5%	10.0%
Средства в банках	-	10.9%	-	10.5%
Ипотечные кредиты физическим лицам	9.7%	13.1%	9.7%	13.2%
Финансовые обязательства и обязательства будущих периодов				
Средства на счетах клиентов	0.1%	9.0%	0.1%	9.0%
Средства банков и других финансовых организаций	4.7%	13.5%	4.8%	13.5%
Финансирование, полученное от связанных сторон	5.6%	10.9%	5.3%	10.7%
Выпущенные облигации	-	11.1%	-	11.1%

16 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 BВВ- to BВ+. Следом Международное рейтинговое агентство Fitch Ratings понизило суверенный рейтинг страны до BВВ-. В феврале 2015 года Международное рейтинговое агентство Moody's также понизило суверенный рейтинг страны с Ваа3 до Ва1.

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 3 месяцев 2016 года курс российского рубля к доллару США укрепился с 72.88 до 67.61 руб./долл. США. Средний обменный курс за 3 месяца 2016 года составил 74.63 руб. за 1 долл. США (за 3 месяца 2015: 61.96 руб. за 1 долл. США). По данным ЦБ РФ ВВП в России за 3 месяца 2016 года снизился на 1.4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года.

По данным статистического анализа, предоставленным ЦБ РФ, объем ипотечных кредитов, выданных за 3 месяца 2016 года, вырос и составил 323.4 млрд. руб. по сравнению с 218.1 млрд. руб. за аналогичный период 2015 года. Число ипотечных кредитов, выданных в течение указанного периода, увеличилось на 39% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года и составило 188 тысяч, в основном благодаря государственной программе по поддержке ипотечного кредитования.

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 продолжают 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.

16 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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.

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 ирландского 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 31 марта 2016 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

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

По состоянию на 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 условные и договорные обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Обязательства по операционной аренде		
От 1 года до 5 лет	80,326	86,593
Итого обязательств по операционной аренде	80,326	86,593

Заложенные активы и активы с ограничениями по использованию

По состоянию на 31 марта 2016 в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием были заложены ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 54,267,409 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 49,964,386 тыс. руб.).

Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ в размере 33,890 тыс. руб. (31 декабря 2015 года: 26,141 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.

17 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.

18 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.
- 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.

18 Справедливая стоимость (продолжение)

- 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 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 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 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.

Справедливая стоимость финансовых и нефинансовых активов и финансовых и нефинансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Ниже представлен анализ финансовых и нефинансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, сгруппированных по уровням от 1 до 3, в зависимости от доступной исходной информации:

18 Справедливая стоимость (продолжение)

31 марта 2016 года (не аудировано)	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Итого
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Взысканное обеспечение по кредитам	161,144	161,144
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	161,144	161,144

31 декабря 2015 года	Методики на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Итого
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		
Взысканное обеспечение по кредитам	98,520	98,520
Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи	98,520	98,520

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.

19 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).

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

- (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 отчитывающегося предприятия или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной отчитывающегося предприятия. 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).
- (viii) Предприятие либо любое лицо, входящее в ту же группу компаний, оказывает услуги по подбору ключевого управленческого персонала отчитывающемуся предприятию или материнской компании отчитывающегося 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 год, осуществленные со связанными сторонами.

(a) Операции с высшим руководством Банка

Вознаграждение, включенное в состав расходов на персонал:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Вознаграждение высшему руководству	24,124	23,623
Отчисления в фонды социального страхования	2,370	2,931
Итого вознаграждение высшего руководства Банка	26,494	26,554

19 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	7,778,201	2,855,780
Средства на счетах клиентов	568,245	580,344
Финансирование, полученное от связанных сторон	4,022,061	3,926,138
Профессиональные услуги	2,789	2,789
Прочие финансовые активы	14,047	13,949
Прочие финансовые обязательства	36,556	78,461

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Проценты по средствам в банках	4,454	-
Проценты по финансированию от связанных сторон	(95,923)	(335,608)
Проценты по счетам клиентов	(11,654)	(11,557)
Комиссии по расчетным операциям	(68)	(69)
Комиссии по полученным гарантиям	(36,556)	(55,347)
Чистый убыток от операций с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(5,121)
Прочий операционный доход	648	1,053

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	4,681,621	279,850
Средства в банках	826,736	9,510,907
Финансирование, полученное от связанных сторон	28,410,131	27,647,396
Выпущенные облигации	13,933,150	12,788,261

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года (не аудировано)	Три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года (не аудировано)
Проценты по средствам банков	319,481	401,064
Проценты по финансированию от связанных сторон	(520,922)	(288,442)
Проценты по выпущенным облигациям	(363,383)	(218,986)
Комиссия за услуги по реализации предмета залога	8,920	6,210
Комиссии по расчетным операциям	59	(66)
Прочие операционные расходы	(185)	(5)

20 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 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

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, имеющих 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 31 марта 2016 и 31 декабря 2015 годов составлял 23.84% и 22.35% соответственно и превышал минимальное значение 8%, рекомендованное Базельским соглашением.

	31 марта 2016 года (не аудировано)	31 декабря 2015 года
Капитал уровень 1	14,839,043	15,767,905
Капитал уровень 2	4,427,567	2,139,920
Итого капитал	19,266,610	17,907,825
Активы, взвешенные с учетом риска	80,818,421	80,131,082

21 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.

22 События после отчетной даты

Для дальнейшего финансирования своей деятельности в мае 2016 года выпустила биржевые облигации серии БО-20 номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 11.00%. Выпуск предусматривает ofertу, позволяющую инвесторам предъявить облигации к погашению Группе по номинальной стоимости в мае 2019 года. Срок погашения данного выпуска облигаций – май 2026 года.