

Аудиторское заключение  
о консолидированной финансовой отчетности  
**государственной корпорации**  
**«Банк развития и внешнеэкономической деятельности**  
**(Внешэкономбанк)» и ее дочерних организаций**  
за 2015 год

*Апрель 2016 г.*

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

<b>Содержание</b>		<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение		3
Приложения		
Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение финансовой отчетности		
Консолидированный отчет о финансовом положении		6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках		7
Консолидированный отчет о совокупном доходе		8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале		9
Консолидированный отчет о движении денежных средств		10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		
1.	Описание деятельности	12
2.	Основа подготовки отчетности	15
3.	Переклассификация сравнительной информации	17
4.	Основные дочерние организации	19
5.	Основные положения учетной политики	23
6.	Существенные учетные суждения и оценки	54
7.	Объединение бизнеса	56
8.	Информация по сегментам	59
9.	Операции с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России	64
10.	Агентские операции	68
11.	Денежные средства и их эквиваленты	68
12.	Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69
13.	Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	71
14.	Средства в банках	72
15.	Производные финансовые инструменты	73
16.	Активы и группы выбытия, предназначенные для продажи	74
17.	Кредиты клиентам	76
18.	Чистые инвестиции в лизинг	82
19.	Инвестиционные финансовые активы	83
20.	Задолженность Правительства РФ	86
21.	Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	87
22.	Основные средства	89
23.	Налогообложение	91
24.	Прочие расходы от обесценения и резервы	94
25.	Прочие активы и обязательства	94
26.	Средства банков	97
27.	Средства клиентов	98
28.	Выпущенные долговые ценные бумаги	100
29.	Обязательства по договорам финансового лизинга	105
30.	Капитал	106
31.	Договорные и условные обязательства	109
32.	Процентные доходы и расходы	113
33.	Чистые комиссионные доходы	113
34.	Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	114
35.	Прочие операционные доходы и расходы	114
36.	Управление рисками	115
37.	Оценка справедливой стоимости	146
38.	Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения	160
39.	Взаимозачет финансовых инструментов	163
40.	Операции со связанными сторонами	164
41.	Достаточность капитала	171
42.	События после отчетной даты	171

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

#### Аудируемое лицо

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (Внешэкономбанк)  
Зарегистрирована Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 8 июня 2007 года за основным государственным регистрационным номером 1077711000102.

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

#### Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочен подписывать партнер Тарадов Денис Александрович на основании доверенности от 01.01.2016 № 7-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Внешэкономбанка и его дочерних обществ (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2015 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

#### Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Внешэкономбанка несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности и международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Внешэкономбанка и его дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты их финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки консолидированной финансовой отчетности.

## Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на примечание 36 к данной консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыта информация о накопленном Группой дефиците ликвидности сроком до одного года по состоянию на 31 декабря 2015 года. Меры, принимаемые руководством для обеспечения финансовой устойчивости Группы, описаны в примечании 2 к данной консолидированной финансовой отчетности. Способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно в значительной мере зависит от реализации этих мер и получения других форм финансовой поддержки.

## Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность за период с 1 января по 31 декабря 2014 года включительно была проверена другим аудитором, заключение которого от 29.04.2015 выражало немодифицированное мнение о данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер

19 апреля 2016 года



Д.А. Тарадов

Всего сброшюровано 178 листов.

**Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимого аудитора, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства Группы государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – Группа) и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета Группы требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы;
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, разрешена к выпуску 19 апреля 2016 года и подписана от имени руководства Группы:

С.Н. Горьков

В.Д. Шапринский

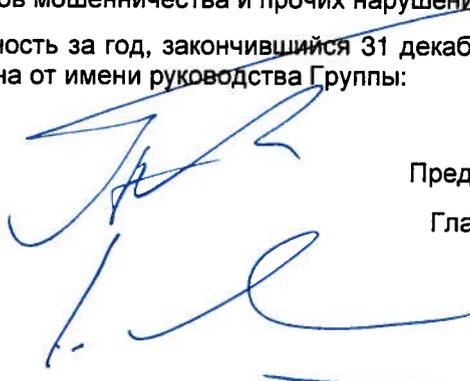
Председатель Банка

Главный бухгалтер

Внешэкономбанк

Российская Федерация, г. Москва

19 апреля 2016 года



**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
**На 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)	2013 г. (Пересчитано)
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	11	400 485	325 927	275 994
Драгоценные металлы		270	274	297
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	52 571	44 346	98 835
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	13	78 010	103 681	31 106
Средства в банках	14	53 480	129 358	124 879
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	16	137 173	6 790	2 502
Кредиты клиентам	17	2 580 297	2 251 203	1 612 556
Чистые инвестиции в лизинг	18	343 060	380 763	234 483
Инвестиционные финансовые активы:	19			
- имеющиеся в наличии для продажи		390 844	368 717	442 334
- удерживаемые до погашения		27 546	21 447	764
Задолженность Правительства РФ	20	511	400	241
Субординированные кредиты банкам	14	50 419	48 940	308 936
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	21	9 960	10 892	10 473
Основные средства	22	68 872	58 257	53 902
Активы по налогу на прибыль	23	11 258	7 508	5 209
Прочие активы	25	177 671	127 317	111 447
<b>Итого активы</b>		<b>4 382 427</b>	<b>3 885 820</b>	<b>3 313 958</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства банков	26	1 019 417	1 010 540	686 521
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	2 834	2 670	946
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	9	706 392	559 278	980 980
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	16	69 018	188	—
Средства клиентов	27	642 316	508 728	403 292
Выпущенные долговые ценные бумаги	28	1 179 895	983 145	603 319
Обязательства по договорам финансового лизинга	29	105 898	89 785	24 435
Субординированные депозиты	9	102 128	303 015	—
Обязательства по налогу на прибыль	23	10 532	7 329	4 795
Резервы	24	14 790	6 445	1 457
Прочие обязательства	25	48 350	36 132	31 354
<b>Итого обязательства</b>		<b>3 901 570</b>	<b>3 507 255</b>	<b>2 737 099</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	30	445 571	418 069	388 069
Добавочный капитал		150 498	138 170	138 170
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		(154 176)	(169 021)	54 744
Нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		35 308	(13 940)	(10 491)
Фонд пересчета иностранных валют		(877)	976	958
<b>Капитал, приходящийся на Правительство РФ</b>		<b>476 324</b>	<b>374 254</b>	<b>571 450</b>
Неконтролирующие доли участия		4 533	4 311	5 409
<b>Итого капитал</b>		<b>480 857</b>	<b>378 565</b>	<b>576 859</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>4 382 427</b>	<b>3 885 820</b>	<b>3 313 958</b>

С.Н. Горьков  
В.Д. Шапринский  
19 апреля 2016 года

Председатель Банка  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания 1-42 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
Процентные доходы	32	325 292	280 335
Процентные расходы	32	(258 273)	(180 046)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>67 019</b>	<b>100 289</b>
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	14, 17, 18	(292 852)	(314 127)
<b>Чистый процентный расход после создания резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход</b>		<b>(225 833)</b>	<b>(213 838)</b>
Чистые комиссионные доходы	33	9 141	8 122
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7 951	6 317
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	34	(28 390)	(16 657)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте:			
- торговые операции		3 520	(2 093)
- переоценка валютных статей		1 754	(32 863)
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения	16, 17	(12 940)	75 596
Доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых организаций	21	(6 548)	(1 714)
Дивиденды		9 176	8 713
Государственные субсидии	9, 16	330 289	(17 690)
Прочие операционные доходы	35	28 044	23 185
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>332 856</b>	<b>42 794</b>
Заработная плата и прочие расчеты с персоналом		(24 642)	(24 604)
Помещения и оборудование		(8 432)	(7 371)
Амортизация основных средств	22	(3 812)	(3 048)
Налоги, отличные от налога на прибыль		(5 265)	(5 171)
Создание прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	24	(21 279)	(11 936)
Прочие операционные расходы	35	(37 512)	(30 694)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(100 942)</b>	<b>(82 824)</b>
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль и учета влияния гиперинфляции</b>		<b>15 222</b>	<b>(245 746)</b>
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией		-	(1 327)
<b>Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>15 222</b>	<b>(247 073)</b>
Расход по налогу на прибыль	23	(282)	(2 583)
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>14 940</b>	<b>(249 656)</b>
Приходящаяся (-ийся) на:			
- Правительство РФ		16 489	(249 024)
- неконтролирующие доли участия		(1 549)	(632)
		<b>14 940</b>	<b>(249 656)</b>

С.Н. Горьков

Председатель Банка

В.Д. Шапринский

Главный бухгалтер

19 апреля 2016 года

**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г.
<b>Прибыль/(убыток) за отчетный год</b>		<b>14 940</b>	<b>(249 656)</b>
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>			
<i>Прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включая переклассификацию таких доходов/(расходов) в состав прибыли и убытка в связи с обесценением и/(или) выбытием	30	50 528	(3 657)
Влияние пересчета в валюту отчетности		(1 832)	127
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	23	(1 263)	193
<b>Чистый прочий совокупный доход/(расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>47 433</b>	<b>(3 337)</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>47 433</b>	<b>(3 337)</b>
<b>Итого совокупный доход/(расход) за отчетный год</b>		<b>62 373</b>	<b>(252 993)</b>
Приходящийся на:			
- Правительство РФ		64 318	(252 442)
- Неконтролирующие доли участия		(1 945)	(551)
		<b>62 373</b>	<b>(252 993)</b>

С.Н. Горьков

Председатель Банка

В.Д. Шапринский

Главный бухгалтер

19 апреля 2016 года

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Приходится на Правительство РФ							
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Фонд пересчета иностранных валют	Итого	Неконтролирующие доли участия	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>388 069</b>	<b>138 170</b>	<b>54 744</b>	<b>(10 491)</b>	<b>958</b>	<b>571 450</b>	<b>5 409</b>	<b>576 859</b>
Убыток за отчетный период	-	-	(249 024)	-	-	(249 024)	(632)	(249 656)
Прочие совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	(3 440)	22	(3 418)	81	(3 337)
<b>Итого совокупные доходы/(расходы) за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(249 024)</b>	<b>(3 440)</b>	<b>22</b>	<b>(252 442)</b>	<b>(551)</b>	<b>(252 993)</b>
Взносы Российской Федерации (Примечание 30)	30 000	-	-	-	-	30 000	-	30 000
Доход от первоначального признания средств Правительства РФ (Примечание 9)	-	-	25 240	-	-	25 240	-	25 240
Приобретение дочерних организаций (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-	(586)	(586)
Изменение доли в существующих дочерних организациях (Примечание 7)	-	-	19	(9)	(4)	6	47	53
Дивиденды дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>418 069</b>	<b>138 170</b>	<b>(169 021)</b>	<b>(13 940)</b>	<b>976</b>	<b>374 254</b>	<b>4 311</b>	<b>378 565</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>418 069</b>	<b>138 170</b>	<b>(169 021)</b>	<b>(13 940)</b>	<b>976</b>	<b>374 254</b>	<b>4 311</b>	<b>378 565</b>
Прибыль/(убыток) за отчетный период	-	-	16 489	-	-	16 489	(1 549)	14 940
Прочие совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	49 256	(1 427)	47 829	(396)	47 433
<b>Итого совокупные доходы/(расходы) за отчетный период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 489</b>	<b>49 256</b>	<b>(1 427)</b>	<b>64 318</b>	<b>(1 945)</b>	<b>62 373</b>
Внос Российской Федерации (Примечание 30)	27 502	12 328	-	-	-	39 830	-	39 830
Приобретение дочерних организаций (Примечание 7)	-	-	-	-	-	-	(858)	(858)
Изменение доли в существующих дочерних организациях (Примечание 7)	-	-	(1 644)	(8)	(426)	(2 078)	3 030	952
Дивиденды дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>445 571</b>	<b>150 498</b>	<b>(154 176)</b>	<b>35 308</b>	<b>(877)</b>	<b>476 324</b>	<b>4 533</b>	<b>480 857</b>

С.Н. Горьков  
В.Д. Шапринский  
19 апреля 2016 года

Председатель Банка  
Главный бухгалтер

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль/(убыток) за отчетный год		14 940	(249 656)
Корректировки:			
Изменение в начисленных процентных доходах и расходах		(48 010)	(78 045)
Создание резервов под обесценение и прочих резервов	14, 17, 18, 24	314 131	326 063
Изменения в нерезализованной переоценке торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов		(4 604)	(3 230)
Государственные субсидии	9,16	(330 289)	17 690
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, за исключением убытка от обесценения		979	629
Обесценение инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	19	27 411	16 028
Изменения в переоценке валютных статей		(1 754)	32 863
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения	16,17	12 940	(75 596)
Доля в чистом убытке ассоциированных и совместно контролируемых организаций	21	6 548	1 714
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией		–	1 327
Износ и амортизация		4 721	3 956
Отложенный налог на прибыль	23	(1 899)	1 442
Прочие изменения		(2 124)	(2 235)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(7 010)</b>	<b>(7 050)</b>
<b>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</b>			
Драгоценные металлы		(8)	111
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(20 605)	58 238
Средства в банках		(6 174)	2 542
Кредиты клиентам		(90 527)	(368 974)
Чистые инвестиции в лизинг		25 169	(17 436)
Задолженность Правительства РФ		(1)	(4)
Прочие активы		(17 585)	(18 361)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Средства банков, за исключением долгосрочного межбанковского финансирования		(35 925)	6 680
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России, за исключением долгосрочного финансирования		141 971	134 503
Средства клиентов		64 399	42 717
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3 810)	(20 423)
Обязательства по договорам финансовой аренды		(8 092)	(3 812)
Прочие обязательства		363	1 906
<b>Чистое поступление/расходование денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>42 165</b>	<b>(189 363)</b>

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года (продолжение)**  
*(в миллионах российских рублей)*

	Прим.	2015 г.	2014 г (Пересчитано)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение инвестиционных финансовых активов		(256 109)	(187 921)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов		281 351	167 273
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации		(159)	29
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств, приобретенных вместе с дочерними организациями	7	12	1
Приобретение основных средств		(3 595)	(2 507)
Поступления от реализации основных средств		95	230
Приобретение инвестиционной недвижимости	25	(643)	(197)
Выбытие инвестиционной недвижимости	25	158	205
Погашение субординированных кредитов, предоставленных российским банкам		–	278 992
<b>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>21 110</b>	<b>256 105</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение долгосрочного межбанковского финансирования	26	22 245	217 318
Погашение долгосрочного межбанковского финансирования	26	(191 775)	(182 050)
Привлечение долгосрочного финансирования от Банка России		75 667	93 000
Погашение долгосрочного финансирования от Банка России		(26 530)	(212 636)
Погашение долгосрочного финансирования от Минфина России		–	(278 992)
Размещение облигаций	28	86 400	244 886
Погашение облигаций	28	(46 077)	(9 839)
Выкуп собственных облигаций		(48 847)	(47 640)
Поступления от продажи ранее выкупленных собственных облигаций		44 818	39 194
Изменение доли в существующих дочерних организациях		1 173	53
Взносы Российской Федерации в уставный и добавочный капиталы	30	39 830	30 000
Получение субсидий и государственной помощи	25	9 036	10 158
Дивиденды дочерних организаций		(5)	(8)
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(34 065)</b>	<b>(96 556)</b>
Влияние изменения курсов иностранных валют по отношению к рублю на денежные средства и их эквиваленты		49 482	79 747
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>78 692</b>	<b>49 933</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>	11	<b>325 927</b>	<b>275 994</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>	11	<b>400 485</b>	<b>325 927</b>
<b>Денежные средства, отраженные в составе долгосрочных активов, предназначенных для продажи</b>	16	<b>4 134</b>	<b>–</b>
<b>Дополнительная информация:</b>			
Уплаченный налог на прибыль		(1 640)	(2 435)
Проценты уплаченные		(225 776)	(163 430)
Проценты полученные		244 346	186 361
Дивиденды полученные		9 164	8 751

С.Н. Горьков  
В.Д. Шапринский  
19 апреля 2016 года

Председатель Банка  
Главный бухгалтер

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

Группа государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» включает в себя государственную корпорацию «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (далее – «Внешэкономбанк» или «Банк»), дочерние российские банки и банки-резиденты стран СНГ, а также дочерние российские и иностранные организации (далее в совокупности – «Группа»). Перечень основных дочерних организаций приведен в Примечании 4, ассоциированных организаций – в Примечании 21.

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

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

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

В рамках законодательных инициатив по деофшоризации российской экономики Постановлением Правительства РФ от 16 января 2015 года № 16 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства Российской Федерации» Меморандум был дополнен отдельным пунктом, согласно которому Внешэкономбанк может осуществлять операции и сделки с контрагентами офшорных зон, включенных в соответствующий перечень, утверждаемый Министерством финансов Российской Федерации, только в порядке, утверждаемом наблюдательным советом Внешэкономбанка.

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

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

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

Как более подробно описано в Примечании 30, уставный капитал Банка сформирован за счет имущественных взносов Российской Федерации, осуществленных по решениям Правительства РФ, в том числе посредством внесения в уставный капитал Банка находившихся в федеральной собственности акций АО «Российский Банк поддержки малого и среднего предпринимательства» (далее – АО «МСП Банк»), Государственного специализированного Российского экспортно-импортного банка (далее – АО РОСЭКСИМБАНК), ОАО «Федеральный центр проектного финансирования» и Публичного акционерного общества междугородной и международной электрической связи «Ростелеком» (далее – ПАО «Ростелеком»).

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

Агентские функции выполняются Внешэкономбанком в рамках заключенных с Министерством финансов Российской Федерации (далее – Минфин России) Соглашения о выполнении функций агента Правительства РФ от 25 декабря 2009 года, Дополнительного соглашения № 1 от 23 декабря 2010 года, Дополнительного соглашения № 2 от 8 декабря 2011 года, Дополнительного соглашения № 3 от 23 июля 2012 года, Дополнительного соглашения № 4 от 19 августа 2013 года, Дополнительного соглашения № 5 от 16 апреля 2014 года и Дополнительного соглашения № 6 от 1 октября 2015 года (далее в совокупности – «Агентское соглашение»).

По итогам 2015 года Внешэкономбанку было выплачено вознаграждение за оказанные агентские услуги, предусмотренное Федеральным законом от 1 декабря 2014 года № 384-ФЗ «О федеральном бюджете на 2015 год и на плановый период 2016 и 2017 годов» в общей сумме 534 млн. руб. (за 2014 год – 534 млн. руб.) без учета НДС. Данное вознаграждение учтено в составе комиссионных доходов Группы по агентским соглашениям (Примечание 33).

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

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

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

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

В течение 2015 года Банк в качестве государственной управляющей компании инвестировал средства пенсионных накоплений преимущественно в государственные ценные бумаги, номинированные в рублях, а также в корпоративные облигации высоконадежных российских эмитентов. На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года общий объем средств Пенсионного фонда РФ, переданных в управление государственной управляющей компании, составил 2 018 418 млн. руб. и 1 905 621 млн. руб. соответственно.

По итогам 2015 года Внешэкономбанку как государственной управляющей компании по доверительному управлению средствами пенсионных накоплений было выплачено вознаграждение в общей сумме 548 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: общая сумма вознаграждения 557 млн. руб.) предусмотренное договорами доверительного управления, заключенными Пенсионным фондом Российской Федерации с государственной управляющей компанией.

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

С октября 2008 года Внешэкономбанк осуществляет меры по поддержке финансовой системы Российской Федерации в рамках реализации положений Федерального закона от 13 октября 2008 года № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации» (далее – «Федеральный закон № 173-ФЗ»). Как более подробно рассматривается в Примечаниях 14 и 17, Банк предоставил субординированные кредиты (займы) без обеспечения российским банкам, а также начиная с конца декабря 2010 года выступает в качестве кредитора по операциям, осуществляемым в целях повышения доступности ипотечного кредитования посредством предоставления кредитов открытому акционерному обществу «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК»).

(в миллионах российских рублей)

## 1. Описание деятельности (продолжение)

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

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

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года численность сотрудников Группы составляла 18 382 и 18 026 человек соответственно.

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

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

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

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

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

### **Непрерывность деятельности.**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Группы тех воздействий, которые оказывает на деятельность и финансовое положение Группы экономическая ситуация в Российской Федерации. Будущее развитие экономики Российской Федерации зависит в значительной степени от эффективности мер, предпринимаемых Правительством РФ и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Группе. Руководство Группы не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Группы в будущем.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

(в миллионах российских рублей)

## 2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

### Общая часть (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года накопленный дефицит ликвидности в диапазонах срочности «До 1 месяца», «От 1 до 6 месяцев» и «От 6 до 12 месяцев» сложился, в основном, из-за того что Группа классифицировала обязательства по статьям «Задолженность перед Правительством РФ и Банком России» в соответствии с контрактными сроками. На дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности часть обязательств, отраженных по статье «Задолженность перед Правительством РФ и Банком России» была переоформлена в долгосрочные. Кроме того, в марте 2016 года Правительством РФ был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка денежными средствами в сумме 73 793 млн. рублей, а также в феврале и марте 2016 года были размещены средства федерального бюджета в сумме 45 000 млн. руб. и 55 000 млн. рублей. Данные мероприятия являются достаточными для покрытия накопленного дефицита ликвидности по всем срокам. (Примечание 36, 42).

Поддержание необходимого уровня ликвидности и обеспечение непрерывности деятельности в значительной мере зависит от возможности получения финансовой поддержки Правительства Российской Федерации в будущем.

Также в целях поддержания необходимого уровня ликвидности и непрерывности Группа имеет возможность привлекать дополнительные средства от Правительства РФ, от Банка России и на рынке межбанковского кредитования, пересматривать условия текущих привлечений и т. д. (Примечания 9, 36, 42).

### Функциональная валюта

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

Клиринговые валюты являются валютами расчетов по двусторонним торговым операциям между Российской Федерацией и соответствующими странами. Банк проводит регулярные торги по клиринговым валютам в форме специальных аукционов под контролем Минфина России. Активы и обязательства, выраженные в клиринговых валютах, пересчитаны в рубли по официальным курсам Банка России на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

### Разграничение операций

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

(в миллионах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Общая часть (продолжение)**

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

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

**3. Переклассификация сравнительной информации**

В консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года была изменена презентация статей в связи с существенностью лизинговой деятельности дочерних организаций Группы, групп выбытия и субординированных кредитов, предоставленных Банком предназначенных для продажи. В данные за 2014 год и за 2013 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2015 году:

	<b>В соответствии с ранее выпущенной отчетностью</b>	<b>Сумма перекласси- фикации</b>	<b>После перекласси- фикации</b>
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года</b>			
Средства в банках	178 298	(48 940)	129 358
Субординированные кредиты банкам	–	48 940	48 940
Прочие активы	134 107	(6 790)	127 317
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	–	6 790	6 790
Кредиты клиентам	2 631 966	(380 763)	2 251 203
Чистые инвестиции в лизинг	–	380 763	380 763
Прочие обязательства	36 320	(188)	36 132
Обязательства групп выбытия, предназначенных для продажи	–	188	188
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках на 31 декабря 2014 года</b>			
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения	57 906	17 690	75 596
Государственные субсидии	–	(17 690)	(17 690)

(в миллионах российских рублей)

## 3. Переклассификация сравнительной информации (продолжение)

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Сумма перекласси- фикации	После перекласси- фикации
<b>Консолидированный отчет о движении денежных средств на 31 декабря 2014 года</b>			
Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения	(57 906)	(17 690)	(75 596)
Государственные субсидии	–	17 690	17 690
Кредиты клиентам	(389 912)	20 938	(368 974)
Прочие изменения	1 267	(3 502)	(2 235)
Чистые инвестиции в лизинг	–	(17 436)	(17 436)
Прочие активы	(18 353)	(8)	(18 361)
Приобретение инвестиционной недвижимости	–	(197)	(197)
Выбытие инвестиционной недвижимости	–	205	205

	В соответствии с ранее выпущенной отчетностью	Сумма перекласси- фикации	После перекласси- фикации
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2013 года</b>			
Средства в банках	433 815	(308 936)	124 879
Субординированные кредиты банкам	–	308 936	308 936
Прочие активы	113 949	(2 502)	111 447
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	–	2 502	2 502
Кредиты клиентам	1 847 039	(234 483)	1 612 556
Чистые инвестиции в лизинг	–	234 483	234 483

Влияние указанных изменений также раскрыто в Примечаниях 9, 14, 16, 17, 18, и 25.

(в миллионах российских рублей)

**4. Основные дочерние организации**

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

Наименование дочерних организаций	Доля участия в уставном капитале		Страна регистрации	Вид деятельности
	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.		
ОАО «Банк БелВЭБ»	97,52%	97,52%	Республика Беларусь	Банковская деятельность
ОАО «ВЭБ-лизинг»	99,11%	98,96%	Россия	Лизинговая деятельность
АО «МСП Банк»	100%	100%	Россия	Банковская деятельность
ПАО АКБ «Связь-Банк»	99,65%	99,65%	Россия	Банковская деятельность
ПАО «Проминвестбанк»	99,39%	98,6%	Украина	Банковская деятельность
АО «Краслесинвест»	100%	100%	Россия	Заготовка и переработка первичного сырья
АО «ГЛОБЭКСБАНК»	99,99%	99,99%	Россия	Банковская деятельность
Rose Group Limited (ранее R.G.I. International Limited)	73,4%	73,4%	Гернси	Девелоперская деятельность
ООО «ВЭБ Капитал»	100%	100%	Россия	Финансовое посредничество
ООО «ВЭБ Инжиниринг»	100%	100%	Россия	Услуги, связанные с реализацией инвестиционных проектов
ОАО «Федеральный центр проектного финансирования»	100%	100%	Россия	Финансовое посредничество
АО «Корпорация развития Северного Кавказа»	100%	100%	Россия	Консультационные услуги, сопровождение инвестиционных проектов
ООО «Управляющая компания РФПИ»	100%	100%	Россия	Управляющая компания
АО «ЭКСАР»	100%	100%	Россия	Страхование
АО «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона»	100%	100%	Россия	Сопровождение инвестиционных проектов
VEB Asia Limited	100%	100%	Китайская Народная Республика	Финансовое посредничество
ООО «Ресад»	85%	85%	Россия	Электроэнергетика
ООО «Курорт «Золотое кольцо»	100%	100%	Россия	Недвижимость и строительство
АО «Российский экспортный центр»	100%	–	Россия	Поддержка экспортной деятельности
Доля в имуществе:				
ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ»	100%	100%	Россия	Паевой фонд

(в миллионах российских рублей)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года 100% голосующих акций ОАО «ВЭБ-лизинг» принадлежат Группе.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа владеет 100% акций компании AMURMETAL HOLDING LIMITED – держателе акций компании, которая является собственником группы предприятий металлургической отрасли. Отчетность указанной компании не включена в консолидированную отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года, поскольку контроль деятельности основной организации группы AMURMETAL HOLDING LIMITED, ведущей производственную деятельность, осуществляет управляющий конкурсной массой.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа владеет 100% акций в компании Machinery & Industrial Group N.V. – держателе акций группы предприятий машиностроительной отрасли. При этом контроль над указанной компанией к Группе не перешел вследствие одновременного заключения опционного соглашения на продажу своей доли участия. Ввиду отсутствия контроля отчетность компании Machinery & Industrial Group N.V. не включена в консолидированную отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

В феврале 2015 года на счет Внешэкономбанка в ценных бумагах в депозитарном учреждении ПАО «Проминвестбанк» зачислены 441 542 360 штук простых именных акций ПАО «Проминвестбанк» дополнительного выпуска (оплата Внешэкономбанком дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» осуществлена в декабре 2014 года). По итогам размещения дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» доля Внешэкономбанка в уставном капитале дочернего банка увеличилась до 99,09%.

В марте 2015 года Банк приобрел 50 337 125 штук обыкновенных именных акций АО «ГЛОБЭКСБАНК» дополнительного выпуска на общую сумму 5 034 млн. рублей. По результатам размещения акций АО «ГЛОБЭКСБАНК» дополнительного выпуска доля участия Банка в уставном капитале дочерней организации не изменилась и составила 99,99%.

В апреле и июне 2015 года Внешэкономбанк внес дополнительные вклады в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 400 млн. руб. и 225 млн. руб. соответственно. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В апреле 2015 года осуществлена государственная регистрация АО «Национальный экспортный центр» (действующее наименование – АО «Российский экспортный центр», далее – «Центр»). Внешэкономбанк является единственным учредителем Центра. Взнос в уставный капитал Центра был осуществлен в мае 2015 года в размере 3 000 млн. рублей. 30 июня 2015 года вступил в силу Федеральный закон от 29 июня 2015 года № 185-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О банке развития» и статью 970 части второй Гражданского кодекса Российской Федерации». Согласно новой редакции Федерального закона функции по осуществлению поддержки экспорта реализуются Внешэкономбанком, Центром, АО «ЭКСАР», АО РОСЭКСИМБАНК их дочерними хозяйственными обществами. Внешэкономбанк обеспечивает координацию деятельности Центра, АО «ЭКСАР» и АО РОСЭКСИМБАНК.

В апреле 2015 года Банк перечислил средства полученной в декабре 2014 года субсидии в сумме 2 328 млн. руб., на приобретение дополнительных паев ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ» (Примечание 30).

В мае 2015 года Банк перечислил денежные средства в сумме 303 млн. долларов США (15 844 млн. руб. на дату перечисления) в счет оплаты 637 761 278 штук акций дополнительного выпуска ПАО «Проминвестбанк». В июле 2015 года к Банку перешло право собственности на указанные акции дополнительного выпуска. По итогам размещения дополнительных акций ПАО «Проминвестбанк» доля Внешэкономбанка в уставном капитале дочернего банка увеличилась до 99,39%.

(в миллионах российских рублей)

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

В июне 2015 года Внешэкономбанк приобрел 12 153 476 штук обыкновенных именных акций АО «ЭКСПАР» дополнительного выпуска на общую сумму 12 153 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В июле 2015 года Внешэкономбанк перечислил денежные средства в размере 10 000 млн. руб. в целях приобретения 1 304 291 штуки акций ОАО «ВЭБ-лизинг» дополнительного выпуска. Доля участия Группы в уставном капитале общества по итогам размещения указанного дополнительного выпуска составляет 99,11%.

В декабре 2015 года между Внешэкономбанком и АО «Российский экспортный центр» были подписаны договоры купли-продажи ценных бумаг, согласно которым в собственность АО «Российский экспортный центр» были переданы 1 акция АО РОСЭКСИМБАНК и 43 529 913 штук (100%) обыкновенных именных акций АО «ЭКСПАР». Ранее в ноябре 2014 года в соответствии с договором купли-продажи ценных бумаг Внешэкономбанк передал пакет акций АО РОСЭКСИМБАНК в размере 100% минус 1 акция дочерней организации - АО «ЭКСПАР». Доля участия Группы в уставном капитале дочернего общества АО «ЭКСПАР» не изменялась и составляет 100%.

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года доля участия Группы в уставном капитале дочернего АО РОСЭКСИМБАНК составляет 100%.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа владеет 100% голосующих акций в холдинговой компании United Group S.A., зарегистрированной в Люксембурге. Компания United Group S.A. является бенефициарным владельцем металлургического предприятия в Чешской Республике. Вхождение Группы в ее уставный капитал осуществлено в связи с финансированием Банком соответствующего инвестиционного проекта (Примечание 17). Чистые активы компании United Group S.A. составляют незначительную для Группы величину.

**Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участия**

Ниже представлена информация о дочерней организации Rose Group Limited (далее – R.G.L.), в которой имеются существенные неконтролирующие доли участия по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года.

	2015 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Убыток, отнесенный на неконтролирующие доли участия в течение года	Накопленные неконтролирующие доли участия на конец года
R.G.L	26,6%	(471)	2 129
	2014 г.		
	Неконтролирующие доли участия	Убыток, отнесенный на неконтролирующие доли участия в течение года	Накопленные неконтролирующие доли участия на конец года
R.G.L	26,6%	(478)	2 600

(в миллионах российских рублей)

**4. Основные дочерние организации (продолжение)****Дочерние организации с существенными неконтролирующими долями участия (продолжение)**

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

<b>R.G.L.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	881	1 826
Средства в банках	–	–
Кредиты клиентам	59	–
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	532	505
Основные средства	6 261	6 471
Активы по налогу на прибыль	1 374	906
Прочие активы	22 226	18 390
<b>Итого активы</b>	<b>31 333</b>	<b>28 098</b>
Средства банков	11 289	8 838
Обязательства по налогу на прибыль	2 598	2 539
Прочие обязательства	8 311	5 741
<b>Итого обязательства</b>	<b>22 198</b>	<b>17 118</b>
<b>Капитал, приходящийся на акционеров компании</b>	<b>7 990</b>	<b>9 767</b>
<b>Неконтролирующие доли участия</b>	<b>1 130</b>	<b>1 213</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>9 120</b>	<b>10 980</b>

<b>R.G.L.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</b>
Процентные доходы	69	68
Непроцентные доходы	1 301	7 119
Непроцентные расходы	(3 625)	(8 878)
Резерв под обесценение кредитов	(2)	–
Экономия по налогу на прибыль	404	173
<b>Убыток за отчетный год</b>	<b>(1 853)</b>	<b>(1 518)</b>
Прочий совокупный доход/(расход)	–	–
<b>Итого совокупный расход за год</b>	<b>(1 853)</b>	<b>(1 518)</b>
<b>Совокупный расход за год, приходящийся на акционеров компании</b>	<b>(1 769)</b>	<b>(1 797)</b>
<b>Совокупный расход за год, приходящийся на неконтролирующие доли</b>	<b>(84)</b>	<b>279</b>
	<b>(1 853)</b>	<b>(1 518)</b>
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	(1 825)	1 412
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(338)	(175)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	379	(406)
<b>Чистое увеличение в составе денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1 784)</b>	<b>831</b>

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике

#### *Внесенные изменения в Учетную политику*

Начиная с 1 января 2015 года Группа изменила Учетную политику в отношении учета объединения компаний, находящихся под общим контролем, и приняла решение не пересчитывать в консолидированной финансовой отчетности сопоставимую финансовую информацию за периоды, предшествующие такому объединению. Действовавшая ранее учетная политика Группы в отношении сделок по приобретению дочерних компаний с участием предприятий под общим контролем, предусматривавшая пересчет сравнительных данных, была разработана в период, когда основным пользователем консолидированной отчетности являлся собственник Банка в лице государства. С учетом пересчета сравнительных данных государство, являясь контролирующим собственником как приобретающей, так и передающей стороны, могло оценить деятельность Группы, как если бы она всегда включала новую дочернюю компанию и результаты ее деятельности. В настоящее время круг основных пользователей консолидированной отчетности Группы существенно расширился и включает российских и зарубежных инвесторов, которые заинтересованы в сопоставимости данных и отражении реальной ситуации. Пересчет в консолидированной отчетности сравнительных данных за предыдущий период в связи с приобретением новой дочерней компании не будет отражать реальных доходов, расходов и движения денежных средств Группы, а значит, будет менее уместным с точки зрения пользователей, анализирующих отчетность.

#### *Примененные новые стандарты*

Группа применила следующие пересмотренные МСФО и интерпретации, вступившие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года:

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

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц при отражении в учете программ с установленными выплатами. В случае если такие взносы связаны с услугами, они должны относиться на периоды оказания услуг путем уменьшения стоимости услуг. Поправки уточняют, что если величина взносов не зависит от стажа работы, компания вправе признавать их в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг. Данные поправки не оказывают влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающих взносы со стороны работников или третьих лиц.

#### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов*

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике

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

Поправка применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, касающиеся определения терминов «условие достижения результатов» и «условие периода оказания услуг», которые являются условиями наделения правами, в т.ч. следующие моменты:

- условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- целевой показатель результатов деятельности должен быть достигнут в течение периода оказания услуг контрагентом;
- целевой показатель результатов деятельности может относиться как к операциям или деятельности самой компании, так и к операциям или деятельности другой компании, входящей в ту же группу;
- условие достижения результатов деятельности может быть рыночным или нерыночным;
- если контрагент вне зависимости от причины прекращает оказывать услуги в течение периода наделения правами, то условие периода оказания услуг не выполняется.

Приведенные выше определения соответствуют тем, которые применялись Группой в прошлых периодах при определении условия достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющихся условиями наделения правами. Поэтому данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

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

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном вознаграждении, классифицированные как обязательства (или активы), возникающие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- компания должна раскрыть суждения, которые использовало руководство при применении критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8; сюда относятся краткое описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, объем продаж или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- раскрытие информации о сверке сегментных активов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия информации в отношении сегментных обязательств.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа представляла сверку сегментных активов с общими активами в предыдущие периоды и продолжает раскрывать эту информацию в Примечании 8 к настоящей консолидированной финансовой отчетности, так как она предоставляется руководителю, принимающему операционные решения.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является несущественным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Группы и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

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

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между валовой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Группа не отражала корректировки по результатам переоценки.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не применима к Группе, так как Группа не пользуется услугами сторонних управляющих компаний.

#### *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов*

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Группой в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

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

Поправка применяется перспективно и разъясняет порядок использования исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- из сферы применения МСФО (IFRS) 3 исключаются все объекты совместной деятельности, а не только совместные предприятия;
- данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самого объекта совместной деятельности.

Группа не является объектом совместной деятельности и, соответственно, данная поправка не относится к Группе и ее дочерним компаниям.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Группа не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

#### *МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Группа применяла МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Группы.

#### *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»*

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Данная поправка к МСФО (IFRS) 1 не оказала влияния на Группу, поскольку Группа уже подготавливает свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

### Основа консолидации

Дочерние компании, т.е. компании, контроль над деятельностью которых осуществляет Группа, консолидируются. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Основа консолидации (продолжение)

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

### Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка справедливой стоимости

Группа оценивает такие финансовые инструменты, как торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в Примечании 37.

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы

#### *Первоначальное признание*

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

#### *Дата признания*

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

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

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

#### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

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

#### *Кредиты и дебиторская задолженность*

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы (продолжение)

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

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

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

#### **Переклассификация финансовых активов**

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

### Взаимозачет финансовых активов

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

#### Амортизированная стоимость финансовых инструментов

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства - это стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс или минус накопленная амортизация, с применением метода эффективной ставки процента, разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус частичное списание (осуществляемое напрямую или с использованием резервного счета) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (либо группы финансовых активов или финансовых обязательств) и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа обязана определять потоки денежных средств с учетом всех договорных условий финансового инструмента (например, предоплаты, опциона на покупку и аналогичных опционов), но не вправе принимать во внимание будущие кредитные убытки. В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затраты по сделке и все другие премии или скидки. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако, в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента (или группы финансовых инструментов), Группа обязана использовать предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента (или группы финансовых инструментов).

#### Денежные средства и их эквиваленты

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

#### Драгоценные металлы

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

### Производные финансовые инструменты

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Векселя

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

### Заемные средства

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

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

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

### Государственные субсидии и государственная помощь

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

Государственные ссуды, предоставленные по процентным ставкам ниже рыночного уровня, признаются в соответствии с положениями МСФО (IAS) 39. Оценка выгод от получения государственных ссуд осуществляется на момент их получения и представляет собой разницу между полученными денежными средствами и суммой первоначального признания ссуды в консолидированном отчете о финансовом положении. Учет данных выгод осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 20.

Государственная субсидия, которая подлежит получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания организации немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признается в составе прибыли или убытка того периода, в котором она подлежит получению.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Аренда

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **Обесценение финансовых активов**

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение финансовых активов (продолжение)

#### *Реструктуризация кредитов*

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

Учет подобной реструктуризации производится следующим образом:

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

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

### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

#### ***Финансовые активы***

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

#### *Финансовые обязательства*

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

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

#### **Договоры финансовой гарантии**

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

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

#### **Налогообложение**

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

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

*(в миллионах российских рублей)***5. Основные положения учетной политики (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

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

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

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

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

**Основные средства**

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

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Обесценение нефинансовых активов

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, инвестиционной недвижимости тестируются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемой стоимостью нефинансовых, является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже, и ценности от использования. При этом под расходами по продаже понимаются затраты, связанные с выбытием актива, подлежащего проверке на обесценение, за вычетом расходов, понесенных в результате привлечения денежных средств. Ценность от использования актива, подлежащего проверке на обесценение, - приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предположительно могут быть получены Группой от использования актива и его последующего выбытия.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен.

### Гудвил

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Нематериальные активы за исключением гудвила

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

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

### Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Инвестиционная недвижимость

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

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

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

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

### Строящаяся инвестиционная недвижимость

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

### Запасы (недвижимость и земля для продажи)

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Резервы

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

### Пенсионные и прочие социальные обязательства

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

Кроме этого, во Внешэкономбанке существует пенсионный план с установленными взносами, по которым обязательства Банка за каждый период времени определяются суммой взносов за этот период. Взносы, осуществляемые Банком, признаются расходами в соответствующем периоде.

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

### Уставный капитал

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

### Дивиденды

Внешэкономбанк не начисляет и не выплачивает дивиденды.

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

### Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

### Сегментная отчетность

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

### Условные активы и обязательства

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Признание доходов и расходов

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

- *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

- *Комиссионные доходы*

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

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

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

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

### Признание доходов и расходов (продолжение)

- *Дивидендный доход*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

### Пересчет иностранных валют

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом Банка России на дату такой операции включается в состав «Доходов, за вычетом расходов, по операциям в иностранной валюте». На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года официальный курс Банка России составлял 72,8827 руб. и 56,2584 руб. за 1 доллар США соответственно.

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

В связи с существенным ухудшением макроэкономических показателей Республики Беларусь, значительной девальвацией белорусского рубля и резким ростом инфляции в стране в течение 2011 года в ноябре 2011 года Республика Беларусь была признана страной с гиперинфляционной экономикой, начиная с 1 января 2011 года. Финансовая отчетность дочернего банка в Республике Беларусь пересчитывалась с использованием общего ценового индекса Республики Беларусь до включения в консолидированную финансовую отчетность Группы в соответствии с МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Результаты деятельности и финансовое положение дочернего банка пересчитывались в валюту представления отчетности Группы по курсу на отчетную дату. Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала признаваться гиперинфляционной.

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует, при необходимости, применить эти стандарты после их вступления в силу.

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

В июле 2014 года совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако представление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не повлияет на классификацию и оценку ее финансовых обязательств. Группа ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на ее капитал. Группе потребуется более детальный анализ, включающий всю обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт к ней не применим.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

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

#### *МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды»*

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующего финансового обязательства на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: разъяснение допустимых методов амортизации*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Группу, так как Группа не применяет методов основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности*

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно. Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Банк рассматривает возможность применения данных поправок при составлении отдельной финансовой отчетности. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки устраняют известное несоответствие между требованием МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал. Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе. Дата начала применения будет определена Советом по МСФО позднее.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации*

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 –« Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Группу.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 года или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Группу. Они включают следующие изменения

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия*

Выбытие активов (или группы активов) обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой информации. Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

(в миллионах российских рублей)

## 5. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка*

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

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»*

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

## 6. Существенные учетные суждения и оценки

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

Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 37.

### *Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости*

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

Группа регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках. Группа аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств. Сумма резерва под обесценение кредитов, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 г., составила 769 871 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 588 956 млн. рублей). Подробная информация представлена в Примечаниях 14, 17, 18.

### *Обесценение гудвила*

Группа анализирует гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки ценности использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данный гудвил. В ходе оценки ценности использования Группе необходимо рассчитать будущие денежные потоки, которые ожидается получить от указанного подразделения, выбрав подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости указанных денежных потоков. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость гудвила составляет 1 381 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 381 млн. рублей). Подробная информация представлена в Примечании 25.

(в миллионах российских рублей)

**7. Объединение бизнеса****Приобретения в 2015 году**

2 июля 2015 года дочерняя организация ООО «ВЭБ Капитал» компания Pilsen Toll s.r.o. приобрела 85% голосующих акций в холдинговой компании United Group S.A., зарегистрированной в Люксембурге. Компания United Group S.A. является бенефициарным владельцем металлургического предприятия в Чешской Республике. Вхождение Группы в ее уставный капитал осуществлено в связи с финансированием Банком соответствующего инвестиционного проекта.

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

	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении контроля</b>
Денежные средства и их эквиваленты	12
Основные средства (Примечание 22)	6 953
Отложенные активы по налогу на прибыль (Примечание 23)	138
Прочие активы	664
	<b>7 767</b>
Средства банков	9 104
Средства клиентов	2 363
Отложенные обязательства по налогу на прибыль (Примечание 23)	890
Резервы (Примечание 24)	167
Прочие обязательства	960
	<b>13 484</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>(5 717)</b>
За вычетом обязательств перед Группой	12 102
За вычетом неконтролирующей доли участия	858
Гудвил, возникающий при приобретении	4 859
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении</b>	<b>12 102</b>

Группа приняла решение об оценке неконтролирующих долей участия в United Group S.A. пропорционально доле неконтролирующих акционеров в идентифицируемых чистых активах компании.

В результате тестирования на обесценение гудвил в размере 4 859 млн. руб. был списан на расходы и отражен в составе прочих операционных расходов консолидированного отчета о прибылях и убытках.

На дату приобретения в отчетности Группы были отражены кредиты и прочие активы, предоставленные United Group S.A., в размере 6 984 млн. рублей. Справедливая стоимость указанных средств, отраженная в отчетности United Group S.A. в составе средств банков, средств клиентов и прочих обязательств, определенная независимым оценщиком, на дату приобретения составила 12 102 млн. рублей. Операции, представляющие собой ранее существовавшие отношения между участниками Группы, были исключены в процессе учета объединения бизнеса, а доход от их исключения в размере 5 118 млн. руб. отражен в составе прочих операционных доходов консолидированного отчета о прибылях и убытках. Привлеченные от Группы средства были исключены из идентифицируемых обязательств Группы United Group S.A., а вознаграждение, переданное при приобретении, увеличено на соответствующую справедливую стоимость указанных обязательств.

(в миллионах российских рублей)

**7. Объединение бизнеса (продолжение)****Приобретения в 2015 году (продолжение)****Анализ денежных потоков при приобретении**

Чистые денежные средства, приобретенные в дочерней компании (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	12
Денежные средства, уплаченные при приобретении контроля (включаются в состав денежных потоков от инвестиционной деятельности)	0
<b>Чистый денежный поток</b>	<b>12</b>

Вклад United Group S.A. с даты приобретения в непроцентные доходы Группы составляет 2 001 млн. руб., в финансовый результат деятельности Группы – убыток в размере 5 905 млн. рублей. Если бы объединение произошло в начале года, чистая прибыль Группы за 2015 год, составила бы 13 829 млн. рублей.

**Приобретения в 2014 году**

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

**7. Объединение бизнеса (продолжение)****Приобретения в 2014 году (продолжение)**

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

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

**Анализ денежных потоков при приобретении**

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

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

**Изменение долей участия в 2015 году**

В первом квартале 2015 года по итогам завершившейся дополнительной эмиссии акций ПАО «Проминвестбанк», начавшейся в декабре 2014 года, балансовая стоимость чистых активов ПАО «Проминвестбанк» выросла на 16 993 млн. руб., взнос неконтролирующих акционеров составил 2 млн. рублей. Кроме того, в течение 2015 года ПАО «Проминвестбанк» выкупило 2 164 558 акций у владельцев неконтролирующих долей участия и реализовало третьим лицам 2 673 090 штук собственных акций, выкупленных ранее у акционеров. В третьем квартале 2015 года по итогам следующей дополнительной эмиссии акций ПАО «Проминвестбанк», начавшейся в мае 2015 года, балансовая стоимость чистых активов ПАО «Проминвестбанк» выросла на 15 845 млн. руб., взнос неконтролирующих акционеров составил 1 млн. рублей. В результате перераспределения долей участия между Банком и остальными акционерами неконтролирующая доля участия выросла на 245 млн. руб., нераспределенная прибыль Группы, нереализованная переоценка инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и фонд пересчета иностранных валют снизились на 214 млн. руб., 8 млн. руб. и 5 млн. руб. соответственно.

В 2015 году ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ» продавал и выкупал неконтролирующие доли участия в отдельных дочерних организациях. В результате перераспределения долей владения неконтролирующие доли участия увеличились на 931 млн. рублей.

В декабре 2015 года дочерняя организация ООО «ВЭБ Капитал» компания Pilsen Toll s.r.o. выкупила 150 штук акций класса В у владельцев неконтролирующих долей участия. После указанного приобретения доля участия Группы в уставном капитале компании United Group s.a. составила 100%. В результате перераспределения долей участия неконтролирующая доля выросла на 1 851 млн. руб., нераспределенная прибыль Группы и фонд пересчета иностранных валют снизились на 1 430 млн. руб. и 421 млн. руб. соответственно.

(в миллионах российских рублей)

## 7. Объединение бизнеса (продолжение)

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

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

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

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

## 8. Информация по сегментам

В целях управления Группа имеет шесть операционных отраслевых сегментов:

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

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

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

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

(в миллионах российских рублей)

## 8. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

В 2015 и 2014 годах у Группы не было доходов от операций с одним внешним клиентом или контрагентом, которые составили бы 10 и более процентов от ее общего дохода, кроме доходов от операций с организациями, находящимися под контролем Российской Федерации. Эти доходы были преимущественно получены от операций Сегмента 1, Сегмента 2 и Сегмента 5.

(в миллионах российских рублей)

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

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

2015 год	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Итого до вычета корректи- ровок и исключений	Корректи- ровки и исключения	Итого
<b>Доходы</b>									
<b>Внешние клиенты</b>									
Процентные доходы	183 691	63 485	16 837	13 620	44 304	3 355	325 292	–	325 292
Комиссионные доходы	4 810	2 630	1 744	2 611	37	72	11 904	–	11 904
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 052	175	(3)	–	1 798	2 929	7 951	–	7 951
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(27 841)	(663)	(2)	4	–	112	(28 390)	–	(28 390)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(17 714)	(1 795)	(518)	8 285	7 723	9 293	5 274	–	5 274
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых организаций	561	(458)	–	(10)	(5 735)	(906)	(6 548)	–	(6 548)
Прочие доходы	336 512	2 061	1 175	1 314	5 625	7 882	354 569	–	354 569
<b>Итого доходов от внешних клиентов</b>	<b>483 071</b>	<b>65 435</b>	<b>19 233</b>	<b>25 824</b>	<b>53 752</b>	<b>22 737</b>	<b>670 052</b>	<b>–</b>	<b>670 052</b>
<b>Межсегментные доходы</b>									
Процентные доходы	21 972	2 947	–	19	1 043	15 834	41 815	(41 815)	–
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	4 248	181	(450)	(5 511)	658	(2 108)	(2 982)	2 982	–
<b>Итого межсегментных доходов</b>	<b>26 220</b>	<b>3 128</b>	<b>(450)</b>	<b>(5 492)</b>	<b>1 701</b>	<b>13 726</b>	<b>38 833</b>	<b>(38 833)</b>	<b>–</b>
<b>Итого доходов</b>	<b>509 291</b>	<b>68 563</b>	<b>18 783</b>	<b>20 332</b>	<b>55 453</b>	<b>36 463</b>	<b>708 885</b>	<b>(38 833)</b>	<b>670 052</b>
<b>Расходы</b>									
Процентные расходы	(178 543)	(46 393)	(5 846)	(4 864)	(21 597)	(1 030)	(258 273)	–	(258 273)
Комиссионные расходы	(993)	(869)	(141)	(713)	(22)	(25)	(2 763)	–	(2 763)
Резерв под обесценение кредитов	(154 739)	(32 237)	(60 513)	(5 867)	(38 536)	(960)	(292 852)	–	(292 852)
Расходы на персонал	(7 521)	(6 583)	(1 573)	(2 195)	(2 020)	(4 750)	(24 642)	–	(24 642)
Износ основных средств	(747)	(800)	(467)	(296)	(695)	(807)	(3 812)	–	(3 812)
Создание прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	(1 663)	(874)	(9 488)	(18)	(6 952)	(2 284)	(21 279)	–	(21 279)
Прочие расходы	(17 436)	(8 456)	(2 411)	(2 279)	(7 622)	(13 005)	(51 209)	–	(51 209)
<b>Итого расходов от внешних клиентов</b>	<b>(361 642)</b>	<b>(96 212)</b>	<b>(80 439)</b>	<b>(16 232)</b>	<b>(77 444)</b>	<b>(22 861)</b>	<b>(654 830)</b>	<b>–</b>	<b>(654 830)</b>
<b>Межсегментные расходы</b>									
Процентные расходы	(10 644)	(10 832)	(5 738)	(2 576)	(11 149)	(1 706)	(42 645)	42 645	–
Прочие межсегментные (расходы)	(121 576)	(78)	–	(196)	(95)	(37)	(121 982)	121 982	–
<b>Итого межсегментных расходов</b>	<b>(132 220)</b>	<b>(10 910)</b>	<b>(5 738)</b>	<b>(2 772)</b>	<b>(11 244)</b>	<b>(1 743)</b>	<b>(164 627)</b>	<b>164 627</b>	<b>–</b>
<b>Итого расходов</b>	<b>(493 862)</b>	<b>(107 122)</b>	<b>(86 177)</b>	<b>(19 004)</b>	<b>(88 688)</b>	<b>(24 604)</b>	<b>(819 254)</b>	<b>164 627</b>	<b>(654 830)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>15 429</b>	<b>(38 559)</b>	<b>(67 394)</b>	<b>1 328</b>	<b>(33 235)</b>	<b>11 859</b>	<b>(110 572)</b>	<b>125 794</b>	<b>15 222</b>
Расход по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	(282)	–	(282)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(110 854)</b>	<b>125 794</b>	<b>14 940</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>									
Капитальные затраты	533	228	710	1 187	153	784	3 595	–	3 595
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	5 126	622	–	153	–	4 059	9 960	–	9 960

(в миллионах российских рублей)

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

В течение 2015 года в составе доходов за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, был признан убыток от обесценения в сумме 27 411 млн. руб. по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Сегментов 1, 2 и 6.

2014 год	Сегмент 1	Сегмент 2	Сегмент 3	Сегмент 4	Сегмент 5	Сегмент 6	Итого до вычета корректировок и исключений	Корректировки и исключения	Итого
<b>Доходы</b>									
<b>Внешние клиенты</b>									
Процентные доходы	166 423	51 060	15 422	10 166	36 404	860	280 335	–	280 335
Комиссионные доходы	4 210	2 357	1 487	2 411	116	–	10 581	–	10 581
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 431	(1 388)	8	–	(203)	5 469	6 317	–	6 317
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(15 034)	(858)	(11)	11	–	(765)	(16 657)	–	(16 657)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте	(38 264)	(1 850)	1 138	(5 037)	7 397	1 660	(34 956)	–	(34 956)
Доля в чистой прибыли/(убытке) ассоциированных и совместно контролируемых организаций	221	(629)	–	8	(1 343)	29	(1 714)	–	(1 714)
Прочие доходы	68 428	11 069	578	1 099	2 510	6 120	89 804	–	89 804
<b>Итого доходов от внешних клиентов</b>	<b>188 415</b>	<b>59 761</b>	<b>18 622</b>	<b>8 658</b>	<b>44 881</b>	<b>13 373</b>	<b>333 710</b>	<b>–</b>	<b>333 710</b>
<b>Межсегментные доходы</b>									
Процентные доходы	17 330	1 810	–	8	645	10 781	30 574	(30 574)	–
Прочие межсегментные доходы за вычетом расходов	99	499	(1 553)	5 958	474	331	5 808	(5 808)	–
<b>Итого межсегментных доходов</b>	<b>17 429</b>	<b>2 309</b>	<b>(1 553)</b>	<b>5 966</b>	<b>1 119</b>	<b>11 112</b>	<b>36 382</b>	<b>(36 382)</b>	<b>–</b>
<b>Итого доходов</b>	<b>205 844</b>	<b>62 070</b>	<b>17 069</b>	<b>14 624</b>	<b>46 000</b>	<b>24 485</b>	<b>370 092</b>	<b>(36 382)</b>	<b>333 710</b>
<b>Расходы</b>									
Процентные расходы	(129 550)	(25 933)	(5 680)	(3 084)	(15 799)	–	(180 046)	–	(180 046)
Комиссионные расходы	(980)	(681)	(121)	(649)	(26)	(2)	(2 459)	–	(2 459)
Резерв под обесценение кредитов	(272 154)	(12 210)	(19 762)	(1 831)	(5 734)	(2 436)	(314 127)	–	(314 127)
Расходы на персонал	(8 409)	(6 724)	(2 395)	(2 018)	(1 964)	(3 094)	(24 604)	–	(24 604)
Износ основных средств	(786)	(820)	(454)	(244)	(610)	(134)	(3 048)	–	(3 048)
Создание прочих резервов и резервов под обесценение прочих активов	(818)	(357)	(3 590)	(199)	(4 258)	(2 714)	(11 936)	–	(11 936)
Прочие расходы	(12 516)	(13 655)	(2 789)	(2 019)	(6 225)	(6 032)	(43 236)	–	(43 236)
<b>Итого расходов от внешних клиентов</b>	<b>(425 213)</b>	<b>(60 380)</b>	<b>(34 791)</b>	<b>(10 044)</b>	<b>(34 616)</b>	<b>(14 412)</b>	<b>(579 456)</b>	<b>–</b>	<b>(579 456)</b>
<b>Межсегментные расходы</b>									
Процентные расходы	(7 548)	(10 417)	(4 019)	(1 757)	(6 679)	(952)	(31 372)	31 372	–
Прочие межсегментные (расходы)	(33 147)	(37)	(6)	(240)	(66)	(1 369)	(34 865)	34 865	–
<b>Итого межсегментных расходов</b>	<b>(40 695)</b>	<b>(10 454)</b>	<b>(4 025)</b>	<b>(1 997)</b>	<b>(6 745)</b>	<b>(2 321)</b>	<b>(66 237)</b>	<b>66 237</b>	<b>–</b>
<b>Итого расходов</b>	<b>(465 908)</b>	<b>(70 834)</b>	<b>(38 816)</b>	<b>(12 041)</b>	<b>(41 361)</b>	<b>(16 733)</b>	<b>(645 693)</b>	<b>66 237</b>	<b>(579 456)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(260 064)</b>	<b>(8 764)</b>	<b>(21 747)</b>	<b>2 583</b>	<b>4 639</b>	<b>7 752</b>	<b>(275 601)</b>	<b>29 855</b>	<b>(245 746)</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>									
Превышение справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании над стоимостью приобретения	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Убыток по чистой денежной позиции в связи с гиперинфляцией	–	–	–	(1 327)	–	–	(1 327)	–	(1 327)
Расход по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	(2 583)	–	(2 583)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(279 511)</b>	<b>29 855</b>	<b>(249 656)</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>									
Капитальные затраты	418	340	566	761	80	1 990	4 155	–	4 155
Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации	4 618	593	–	162	–	5 519	10 892	–	10 892

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г. (Пересчитано)</b>
<b>Активы сегментов</b>		
Сегмент 1	3 056 366	2 642 182
Сегмент 2	623 074	667 691
Сегмент 3	127 392	180 125
Сегмент 4	128 838	93 527
Сегмент 5	551 463	510 615
Сегмент 6	354 214	255 029
<b>Итого до вычета межсегментных активов</b>	<b>4 841 347</b>	<b>4 349 169</b>
Межсегментные активы	(583 524)	(525 793)
Корректировки	124 604	62 444
<b>Итого активов</b>	<b>4 382 427</b>	<b>3 885 820</b>

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г. (Пересчитано)</b>
<b>Обязательства сегментов</b>		
Сегмент 1	2 901 306	2 626 673
Сегмент 2	605 480	618 868
Сегмент 3	165 368	169 503
Сегмент 4	114 137	79 938
Сегмент 5	547 109	483 682
Сегмент 6	149 936	49 211
<b>Итого до вычета межсегментных обязательств</b>	<b>4 483 336</b>	<b>4 027 875</b>
Межсегментные обязательства	(583 524)	(525 793)
Корректировки	1 758	5 173
<b>Итого обязательств</b>	<b>3 901 570</b>	<b>3 507 255</b>

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

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

(в миллионах российских рублей)

**8. Информация по сегментам (продолжение)***Географическая информация*

Ниже в таблице отражена информация о распределении процентного дохода от внешних клиентов Группы, относимого на Россию, Украину и прочие страны, и внеоборотных активов, расположенных в указанных странах, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 года и 2014 года:

	2015 г.				2014 г.			
	Россия	Украина	Прочие страны	Итого	Россия	Украина	Прочие страны	Итого
Процентный доход от внешних клиентов	294 835	16 837	13 620	<b>325 292</b>	254 747	15 422	10 166	<b>280 335</b>
Внеоборотные активы	56 556	9 483	5 824	<b>71 863</b>	47 578	10 190	4 667	<b>62 435</b>

Внеоборотные активы представлены основными средствами и нематериальными активами.

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

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

	2015 г.	2014 г.
Процентные кредиты и депозиты Банка России	374 282	219 594
Процентные кредиты и депозиты Федерального казначейства	181 130	204 339
Соглашение «репо» с Банком России	64 134	96 182
Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ	62 965	28 848
Депозиты внебюджетных фондов	23 621	10 042
Прочие средства	260	273
<b>Задолженность перед Правительством РФ, его учреждениями и Банком России</b>	<b>706 392</b>	<b>559 278</b>

На 31 декабря 2015 года процентные кредиты и депозиты Банка России включают краткосрочные и долгосрочные кредиты в размере 77 269 млн. руб., обеспеченные поручительствами банков (на 31 декабря 2014 года: 181 853 млн. рублей).

На 31 декабря 2015 года процентные кредиты и депозиты Банка России также включают кредиты в размере 294 291 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 14 461 млн. руб.), обеспеченные залогом прав требования по кредитам клиентам в размере 434 911 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 18 687 млн. руб.) (Примечание 17).

Кроме того, на 31 декабря 2015 года процентные кредиты и депозиты Банка России включают кредиты в размере 1 118 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 22 955 млн. руб.), обеспеченные залогом прав требования по средствам в банках в размере 1 573 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 466 млн. руб.) (Примечание 14).

(в миллионах российских рублей)

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

Процентные кредиты и депозиты Федерального казначейства на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представляют собой средства Фонда национального благосостояния Российской Федерации (далее – «ФНБ РФ»), номинированные в рублях, размещенные в депозиты во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ, в сумме 72 787 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 72 135 млн. руб.), привлеченные под годовые ставки 6,25% и 7,25% с датами погашения с ноября 2017 года по декабрь 2020 года (на 31 декабря 2014 года: привлеченные под годовые ставки 6,25% и 7,25%).

На 31 декабря 2015 года процентные кредиты и депозиты Федерального казначейства включают также средства ФНБ РФ, номинированные в рублях, в сумме 36 638 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 35 935 млн. руб.), размещенные на депозиты во Внешэкономбанке в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ под годовую ставку 6,25% сроком погашения в мае 2020 года для целей кредитования ОАО «АИЖК» (Примечание 17).

На 31 декабря 2015 года процентные кредиты депозиты Федерального казначейства включают депозит для приобретения финансового актива (Примечание 19), номинированного в рублях, сроком погашения в июне 2016 года в сумме 49 944 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 49 410 млн. рублей).

На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года процентные кредиты и депозиты Федерального казначейства включают депозит, номинированный в рублях, предназначенный для финансирования банков и юридических лиц в рамках государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства через дочерний банк АО «МСП Банк». Стоимость указанного депозита на 31 декабря 2015 года составила 16 336 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 068 млн. рублей).

В сентябре 2014 года заключен договор о размещении валютных средств ФНБ РФ на депозит во Внешэкономбанке на сумму 288 млн. долларов США (эквивалент на дату заключения 11 031 млн. рублей).

На 31 декабря 2015 года стоимость указанного депозита, размещенного на срок до 26 сентября 2034 года, составляет 4 969 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 16 377 млн. рублей). Данные средства размещены в соответствии с Постановлением Правительства РФ от 19 января 2008 № 18.

(в миллионах российских рублей)

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

На 31 декабря 2015 года Группой в рамках соглашений «репо» с Банком России были проданы долговые ценные бумаги справедливой стоимостью 67 823 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 100 873 млн. руб.) с обязательством их обратного выкупа. Заложенные ценные бумаги классифицированы в категории торговых финансовых активов справедливой стоимостью 4 385 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 451 млн. руб.) (Примечание 12), инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 58 193 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 58 869 млн. руб.), инвестиционных финансовых активов, удерживаемых до погашения справедливой стоимостью 5 245 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 210 млн. руб.) (Примечание 13).

На 31 декабря 2015 года заложенные ценные бумаги в категории кредитов клиентам и средства в банках отсутствовали. На 31 декабря 2014 года справедливая стоимость заложенных ценных бумаг в категории кредитов клиентам составляла 10 595 млн. руб. (Примечание 17), средства в банках 1 748 млн. руб. (Примечание 14).

На 31 декабря 2015 года соглашения «репо» с Банком России также включают средства, полученные от Банка России под залог ценных бумаг, полученных в результате заключения соглашений обратного «репо», справедливой стоимостью 53 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 117 млн. рублей).

Расчеты по погашению ссуд Правительства РФ представляют собой средства, полученные от заемщиков в погашение предоставленных Правительством РФ кредитов. Управление этими средствами и осуществление платежей по ним производятся Банком в соответствии с Агентскими соглашениями. На 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года эти суммы классифицировались как задолженность перед Правительством РФ.

На 31 декабря 2015 года депозиты внебюджетных фондов включают краткосрочные депозиты, номинированные в рублях, привлеченные дочерними банками, в сумме 23 621 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 10 042 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

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

### **Субординированные депозиты**

В сентябре 2014 года заключены договоры о размещении валютных средств Фонда национального благосостояния на депозиты во Внешэкономбанке на общую сумму 5 966 млн. долларов США (эквивалент на дату заключения 228 502 млн. рублей). В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 6 сентября 2014 года № 1749-р средства в размере 5 966 млн. долларов США размещены на депозиты на условиях субординированности под ставку ниже рыночной. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2014 года, доход от первоначального признания указанных финансовых инструментов был признан непосредственно в составе нераспределенной прибыли в сумме 25 240 млн. рублей. Досрочное расторжение договоров о размещении средств ФНБ РФ и заключение договоров о размещении депозитов на условиях субординированности происходило без движения денежных средств. Стоимость указанных депозитов на 31 декабря 2015 года составила 102 128 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 303 015 млн. рублей).

В сентябре 2015 года в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 29 декабря 2014 года № 2756-р дочерним банком были заключены договоры с Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» в рамках государственной программы докапитализации российских банков. Согласно условиям договоров банк получил пять субординированных кредитов на общую сумму 11 853 млн. руб. под годовые ставки от 13,8% до 15,5% со сроками погашения с января 2025 года по декабрь 2034 года. В качестве оплаты банк получил облигации федерального займа РФ (ОФЗ) пяти выпусков, которые банк должен вернуть по истечении срока субординированных кредитов. В соответствии с МСФО (IAS) 39 ценные бумаги, полученные по договору, предусматривающему их возвращение передающей стороне, и связанное обязательство по их возврату не подлежат отражению в консолидированном отчете о финансовом положении.

### **Изменение условий по депозитам Фонда национального благосостояния**

В марте 2015 года депозит Федерального казначейства, номинированный в рублях, предназначенный для финансирования банков и юридических лиц в рамках государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства через дочерний банк АО «МСП Банк», был пролонгирован сроком на 10 лет под ставку ниже рыночного уровня. Внешэкономбанк прекратил признание первоначального обязательства и признал новое обязательство. Движение денежных средств не происходило. За отчетный год, завершившийся 31 декабря 2015 года в составе статьи «Государственные субсидии» консолидированного отчета о прибылях и убытках был признан доход от государственных субсидий в связи с изменением договорных условий в сумме 13 146 млн. рублей.

В соответствии с распоряжением Правительства РФ от 30 декабря 2015 года № 2750-р были внесены изменения в условия размещения на депозиты во Внешэкономбанке средств ФНБ РФ, ранее предоставленные в соответствии с распоряжением Правительства РФ от 6 сентября 2014 года № 1749-р и Постановлением Правительства РФ от 19 января 2008 № 18, в общей номинальной сумме 6 254 млн. долларов США, предусматривающие пролонгацию срока размещения депозитов до 26 сентября 2034 года, снижение процентной ставки до 0,25% годовых и установление трехлетнего льготного периода по уплате процентов. В связи с существенным изменением условий Банк прекратил признание обязательств общей балансовой стоимостью 418 899 млн. руб. и признал новые обязательства. Выгода, полученная от нового займа, предоставленного государством по ставке процента ниже рыночной, была учтена как государственная субсидия в целях компенсации расходов, признанных в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках как в 2015 году, так и в прошлых отчетных периодах. Субсидия в полной сумме 312 291 млн. руб. признана в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе статьи «Государственные субсидии». Движение денежных средств не происходило.

В составе статьи «Государственные субсидии» консолидированного отчета о прибылях и убытках за 2014 год отражен убыток от досрочного погашения депозитов Минфина России в размере 18 180 млн. руб., направленных на предоставление субординированных кредитов российским банкам в соответствии с № 173-ФЗ в 2008-2009 годах. Также в состав указанной статьи включен доход от первоначального признания депозита Минфина России, пролонгированного сроком на 5 лет под ставку ниже рыночного уровня, в сумме 490 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

**10. Агентские операции**

На 31 декабря 2015 года и 2014 года прочие активы и обязательства, числящиеся за Внешэкономбанком на основании соответствующего Агентского соглашения, преимущественно представляют собой долговые требования к иностранным правительствам и компаниям, к предприятиям бывшего СССР, к российским государственным компаниям, а также задолженность вне рамок клубов кредиторов перед иностранными кредиторами.

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

**11. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Наличные денежные средства	23 944	22 424
Остатки на текущих счетах в Банке России	68 475	37 728
Остатки на корреспондентских ностро-счетах в банках и текущих счетах в прочих небанковских организациях:		
- Российской Федерации	79 216	56 352
- прочих стран	144 326	112 677
Процентные ссуды и депозиты, размещенные на срок до 90 дней:		
- в Банке России	—	8 500
- в банках	62 741	79 448
Прочие эквиваленты денежных средств	795	—
Соглашения обратного «репо» с банками сроком до 90 дней	20 988	8 798
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>400 485</b>	<b>325 927</b>

На 31 декабря 2015 года соглашения обратного «репо» включают ссуды в размере 11 482 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 798 млн. руб.), предоставленные банкам и обеспеченные облигациями компаний справедливой стоимостью 13 545 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 11 214 млн. рублей). На 31 декабря 2015 года соглашения обратного «репо» включают ссуды в размере 9 506 млн. руб., предоставленные банкам и обеспеченные акциями компаний справедливой стоимостью 11 267 млн. руб. На 31 декабря 2014 года сделок по соглашениям обратного «репо», предоставленных банкам, которые обеспечиваются акциями компаний не заключалось.

Прочие эквиваленты денежных средств включают краткосрочные требования к финансовой компании-резиденту по выплате купонного дохода по облигациям, выпущенным дочерней компанией.

В феврале 2012 года в рамках Соглашения о финансировании Фонда капитализации российских банков (далее – «Фонд КРБ») Внешэкономбанк перечислил 250 млн. долларов США (7 445 млн. руб. на дату перечисления) Международной финансовой корпорации. На 31 декабря 2015 года часть указанных средств в размере 513 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 11 341 млн. руб.) была временно инвестирована в инструменты денежного рынка, срочность которых не превышала 90 дней. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была возвращена часть неиспользованных средств в размере 192 млн. долларов США. (Примечание 19).

(в миллионах российских рублей)

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

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Торговые финансовые активы	8 811	12 034
Производные финансовые активы (Примечание 15)	2 703	11 220
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>41 057</u>	<u>21 092</u>
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b><u>52 571</u></b>	<b><u>44 346</u></b>

В состав финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены вложения в ассоциированные компании в размере 16 976 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 11 874 млн. руб.) и в совместно контролируемые компании в размере 13 352 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 001 млн. руб.), отвечающие требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что руководство Группы оценивает эффективность этих инвестиций на основе изменения справедливой стоимости, определяемой на основании котировок на открытом рынке, моделей оценки, с использованием как рыночных данных, так и данных не наблюдаемых на рынке.

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

<b>Российско-китайский инвестиционный фонд (RCIF C.V.)</b>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты	–	112
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>13 352</u>	<u>3 889</u>
<b>Итого активы фонда</b>	<b><u>13 352</u></b>	<b><u>4 001</u></b>
<b>Справедливая стоимость инвестиции в совместно контролируемую компанию</b>	<b><u>13 352</u></b>	<b><u>4 001</u></b>

Несмотря на владение 94,25% долей в Российско-китайском инвестиционном фонде (RCIF C.V.) Группа осуществляет совместный контроль над фондом через совместно контролируемую управляющую компанию РКИФ Управление активами Лтд. (RCIF Asset Management Limited), зарегистрированную на о. Джерси. В указанной управляющей компании Группа владеет 60% долей, балансовая стоимость которой не является существенной.

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	–	4 022
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	<u>617</u>	<u>88</u>
	<b>617</b>	<b>4 110</b>
Еврооблигации Российской Федерации	422	347
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	<u>443</u>	<u>706</u>
	<b>1 482</b>	<b>5 163</b>
Долевые ценные бумаги	6 838	6 245
Прочие финансовые активы	<u>491</u>	<u>626</u>
<b>Торговые финансовые активы</b>	<b><u>8 811</u></b>	<b><u>12 034</u></b>

(в миллионах российских рублей)

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

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

	2015 г.	2014 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 977	–
Корпоративные облигации	408	451
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>4 385</b>	<b>451</b>

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

	<b>Торговые финансовые активы были переклассифицированы в следующие категории</b>	
	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>Финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	6 858	1 580
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	6 858	1 624
Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были признаны за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	786	148
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в том числе:		
- процентные доходы	1 480	148
- доход от реализации	805	–
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	18 913	2 649
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	18 913	2 649
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., если бы активы не были переклассифицированы	(3 210)	(259)

(в миллионах российских рублей)

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

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

**13. Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»**

Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо», включают в себя следующие позиции:

	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
<b>Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 977	–
Корпоративные облигации	408	451
<b>Итого финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>4 385</b>	<b>451</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Корпоративные облигации	55 440	46 918
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	4 525	501
Муниципальные и субфедеральные облигации	–	97
	<b>59 965</b>	<b>47 516</b>
Еврооблигации Российской Федерации	1 054	10 198
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 876	1 555
	<b>62 895</b>	<b>59 269</b>
Долевые ценные бумаги	1	255
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>62 896</b>	<b>59 524</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Корпоративные облигации	6 388	28 273
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 378	2 117
Муниципальные и субфедеральные облигации	797	438
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>9 563</b>	<b>30 828</b>
Средства в банках, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	280	1 845
<b>Итого средства в банках, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>280</b>	<b>1 845</b>
<b>Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо» (Примечание 17)</b>		
Прочее	897	11 221
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 17)	(11)	(188)
<b>Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>886</b>	<b>11 033</b>
<b>Итого финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>78 010</b>	<b>103 681</b>

(в миллионах российских рублей)

**14. Средства в банках**

Средства в банках включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Обязательные резервы в центральных банках	3 488	4 710
Беспроцентные депозиты	27 339	11 448
Межбанковские кредиты и срочные процентные депозиты в банках	18 198	106 846
Ипотечные облигации	7 639	8 889
	<b>56 664</b>	<b>131 893</b>
За вычетом резерва под обесценение	(3 184)	(2 535)
<b>Средства в банках</b>	<b>53 480</b>	<b>129 358</b>
Средства в банках, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	280	1 845
<b>Средства в банках, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>53 760</b>	<b>131 203</b>

На 31 декабря 2015 года в состав беспроцентных депозитов включены средства, находящиеся на корреспондентском счете в Банке России и имеющие целевое назначение, в общей сумме 10 131 млн. рублей.

На 31 декабря 2015 года межбанковские кредиты и срочные процентные депозиты в банках балансовой стоимостью 1 573 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 466 млн. руб.) предоставлены в качестве обеспечения по кредитам, привлеченным от Банка России (Примечание 9).

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

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение средств в банках:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>2 535</b>	<b>1 082</b>
Создание	6 644	1 453
Переклассификация резерва группы выбытия	(5 995)	–
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 184</b>	<b>2 535</b>

**Субординированные кредиты банкам**

На 31 декабря 2015 года субординированные кредиты, выданные российским банкам, включают кредиты в сумме 50 419 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 48 940 млн. руб.), предоставленные одиннадцати российским банкам в соответствии с Федеральным законом № 173-ФЗ в рублях под годовые ставки 6,5% и 7,5% со сроками погашения с ноября 2017 года по декабрь 2020 года.

(в миллионах российских рублей)

**15. Производные финансовые инструменты**

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

	2015 г.			2014 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость		Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство
<b>Валютные контракты</b>						
Форварды и свопы – иностраннне контракты	48 177	75	6	1 411	14	-
Форварды и свопы – внутренние контракты	1 959	1	1	7 720	329	195
<b>Форвардные контракты по ценным бумагам</b>						
Долговые ценные бумаги	19	3	-	898	58	-
Долевые ценные бумаги	1 144	346	-	1 050	253	21
<b>Процентные свопы</b>						
Иностраннне контракты	10 090	-	475	10 015	-	596
Внутренние контракты	-	-	-	703	-	5
Опционные контракты с ценными бумагами	-	-	-	2 627	3 293	-
Опционные контракты с иностраннне валютой	4 858	2 278	-	3 301	733	-
Валютно-процентный своп	38 219	-	2 352	41 921	6 540	1 853
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>2 703</b>	<b>2 834</b>		<b>11 220</b>	<b>2 670</b>

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

Производные финансовые активы включены в состав финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 15).

На 31 декабря 2015 года Группа имеет позиции по следующим видам производных инструментов:

**Форварды**

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

(в миллионах российских рублей)

**15. Производные финансовые инструменты (продолжение)***Свопы*

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

*Опционы*

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

*Производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли*

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

**16. Активы и группы выбытия, предназначенные для продажи**

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долгосрочные активы, предназначенные для продажи:</b>		
Активы групп выбытия, предназначенных для продажи	122 836	4 307
Активы, предназначенные для продажи	14 337	2 483
<b>Итого долгосрочные активы, предназначенные для продажи</b>	<b>137 173</b>	<b>6 790</b>

Руководство Группы намерено реализовать 100% акций АО «МСП Банк» в течение одного года с момента первоначальной классификации дочерней компании как группы выбытия.

Во исполнение Указа Президента РФ от 5 июня 2015 года № 287 и Федерального закона от 29 июня 2015 года № 156-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам развития малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации» Внешэкономбанк должен принадлежащими ему акциями АО «МСП Банк» осуществить оплату акций дополнительной эмиссии АО «Федеральная корпорация по развитию малого и среднего предпринимательства».

(в миллионах российских рублей)

**16. Активы и группы выбытия, предназначенные для продажи (продолжение)**

Ниже представлены активы и обязательства АО «МСП Банк», которое на 31 декабря 2015 года учитывается как группа выбытия, предназначенная для продажи:

	<b>2015 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	4 134
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 011
Средства в банках	85 512
Кредиты клиентам	9 264
Чистые инвестиции в лизинг	143
Инвестиционные финансовые активы:	
- имеющиеся в наличии для продажи	6 304
- удерживаемые до погашения	403
Основные средства	220
Активы по налогу на прибыль	66
Прочие активы	3 779
<b>Активы группы выбытия, предназначенной для продажи</b>	<b>122 836</b>
Средства банков	16 474
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	36 085
Средства клиентов	3 027
Выпущенные ценные бумаги	11 232
Обязательства по налогу на прибыль	1 527
Резервы	75
Прочие обязательства	598
<b>Обязательства группы выбытия, предназначенной для продажи</b>	<b>69 018</b>
<b>Чистые активы группы выбытия, предназначенной для продажи</b>	<b>53 818</b>

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2015 года по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения» отражен убыток от первоначального признания кредитов, предоставленных в рамках программы кредитования малого и среднего предпринимательства через АО «МСП Банк», в размере 7 825 млн. рублей.

В консолидированном отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2015 года по строке «Государственные субсидии» также отражена прибыль от первоначального признания кредитов, привлеченных от Банка России в целях последующего предоставления банкам и юридическим лицам через АО «МСП Банк» в рамках государственной программы поддержки малого и среднего предпринимательства, в размере 4 852 млн. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в составе групп выбытия учитывалась также незначительная дочерняя организация лизинговой компании Группы.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе активов, предназначенных для продажи, учитываются активы дочерней лизинговой компании на сумму 13 294 млн. руб., которые руководство компании намерено реализовать в течение одного года с момента первоначальной классификации.

(в миллионах российских рублей)

## 17. Кредиты клиентам

	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
Кредиты клиентам	3 343 433	2 833 365
За вычетом резерва под обесценение	(763 136)	(582 162)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>2 580 297</b>	<b>2 251 203</b>
Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	897	11 221
За вычетом резерва под обесценение	(11)	(188)
<b>Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>886</b>	<b>11 033</b>
<b>Итого кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>2 581 183</b>	<b>2 262 236</b>

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
Проектное финансирование	1 652 311	1 371 069
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц	1 106 889	1 025 502
Кредитование операций с ценными бумагами	327 088	242 276
Экспортное и предэкспортное финансирование	100 946	55 065
Соглашения обратного «репо»	46 046	40 756
Компенсационное кредитование	36 518	35 905
Требования по аккредитивам	19 618	20 952
Ипотечные облигации	7 060	8 368
Векселя	3 593	3 530
Прочее	43 364	29 942
	<b>3 343 433</b>	<b>2 833 365</b>
За вычетом резерва под обесценение	(763 136)	(582 162)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>2 580 297</b>	<b>2 251 203</b>
<b>Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Прочее	897	11 221
За вычетом резерва под обесценение	(11)	(188)
<b>Итого кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>886</b>	<b>11 033</b>
<b>Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>2 581 183</b>	<b>2 262 236</b>

На 31 декабря 2015 года в составе кредитов в рамках проектного финансирования отражен кредит балансовой стоимостью на 871 млн. руб., предоставленный под ставку ниже рыночного уровня в связи с изменениями по договору. За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в составе статьи «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения» консолидированного отчета о прибылях и убытках был признан убыток от изменения договорных условий в размере 1 882 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

#### 17. Кредиты клиентам (продолжение)

За год, завершившийся 31 декабря 2015 года, Банк заключил соглашение о предоставлении проектного финансирования организации, связанной с государством, по ставке ниже рыночного уровня. При первоначальном признании соответствующего обязательства был признан расход в размере 1 617 млн. рублей. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость кредита составила 6 278 млн. руб., а балансовая стоимость обязательства по предоставлению кредита по ставке ниже рыночной, отраженного в составе прочих обязательств, составила 873 млн. рублей.

За год, завершившийся 31 декабря 2015 года, дочерний банк предоставил коммерческие кредиты балансовой стоимостью 3 240 млн. руб. на нерыночных условиях. В консолидированном отчете о прибылях и убытках за 2015 год по строке «Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения» отражен убыток от первоначального признания кредитов, в размере 781 млн. рублей.

На 31 декабря 2015 года ипотечные облигации представляют собой долговые ценные бумаги в размере 7 060 млн. руб. со сроками погашения в 2044-2047 годах (на 31 декабря 2014 года: 8 368 млн. руб. со сроком погашения в 2044-2047 годах), по ставке ниже рыночного уровня, приобретенные Внешэкономбанком в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах.

На 31 декабря 2015 года кредиты в размере 434 911 млн. руб., относящиеся преимущественно к проектному финансированию и коммерческому кредитованию, предоставлены в качестве обеспечения по средствам, привлеченным от Банка России (на 31 декабря 2014 года: 18 687 млн. руб.) (Примечание 9).

(в миллионах российских рублей)

## 17. Кредиты клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение кредитов клиентам

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по классам:

	Проектное финанси- рование	Коммер- ческое кредито- вание	Экспортное и предэк- спортное финан- сирование	Кредито- вание операций с ценными бумагами	Векселя	Соглашения обратного «репо»	Компенса- ционное кредитование	Требования по аккреди- тивам	Прочее	Итого	Кредиты клиентам, предостав- ленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»
<b>2015 г.</b>											
<b>На 1 января 2015 г. (Пересчитано)</b>	<b>327 104</b>	<b>209 856</b>	<b>5 457</b>	<b>30 291</b>	<b>788</b>	<b>1 264</b>	<b>1 853</b>	<b>3 386</b>	<b>2 163</b>	<b>582 162</b>	<b>188</b>
Создание/ (восстановление) резерва	134 340	100 422	2 627	12 112	111	2 520	185	3 512	237	<b>256 066</b>	<b>(177)</b>
Списанные суммы	(11 585)	(23 866)			(22)			(242)	(8)	<b>(35 723)</b>	
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	(28 304)	(3 126)	-	(2 182)	-	-	-	(31)	-	<b>(33 643)</b>	-
Восстановление ранее списанных резервов	-	85	-	-	-	-	-	-	-	<b>85</b>	-
Переклассификация резерва группы выбытия	(212)	(2 169)	-	-	-	-	-	-	-	<b>(2 381)</b>	-
Влияние объединения бизнеса (IFRS 3)	(2 995)	(435)	-	-	-	-	-	-	-	<b>(3 430)</b>	-
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>418 348</b>	<b>280 767</b>	<b>8 084</b>	<b>40 221</b>	<b>877</b>	<b>3 784</b>	<b>2 038</b>	<b>6 625</b>	<b>2 392</b>	<b>763 136</b>	<b>11</b>
Обесценение на индивидуальной основе	378 988	263 443	3 353	26 254	838	1 980	-	6 297	1 755	<b>682 908</b>	-
Обесценение на совокупной основе	39 360	17 324	4 731	13 967	39	1 804	2 038	328	637	<b>80 228</b>	<b>11</b>
	<b>418 348</b>	<b>280 767</b>	<b>8 084</b>	<b>40 221</b>	<b>877</b>	<b>3 784</b>	<b>2 038</b>	<b>6 625</b>	<b>2 392</b>	<b>763 136</b>	<b>11</b>
<b>Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>843 001</b>	<b>546 347</b>	<b>5 135</b>	<b>76 771</b>	<b>838</b>	<b>4 380</b>	<b>-</b>	<b>10 681</b>	<b>3 575</b>	<b>1 490 728</b>	<b>-</b>

(в миллионах российских рублей)

## 17. Кредиты клиентам (продолжение)

2014 г.	Проектное финанси- рование	Коммер- ческое кредито- вание	Экспортное и предэк- спортное финан- сирование	Кредито- вание операций с ценными бумагами	Векселя	Соглашения обратного «репо»	Компен- сационное кредито- вание	Требования по аккреди- тивам	Ипотечные облигации	Прочее	Итого	Кредиты клиентам, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»
На 1 января 2014 г.	160 689	115 664	2 845	3 210	813	–	1 749	3 169	129	1 652	289 920	–
Создание/ (восстановление) резерва	167 545	109 920	2 640	27 641	(25)	1 264	104	217	(129)	511	309 688	188
Списанные суммы	(2 024)	(6 332)	–	–	–	–	–	–	–	–	(8 356)	–
Проценты, начисленные по обесцененным кредитам	(11 595)	(4 807)	–	(560)	–	–	–	–	–	–	(16 962)	–
Восстановление ранее списанных резервов	7 173	699	–	–	–	–	–	–	–	–	7 872	–
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>321 788</b>	<b>215 144</b>	<b>5 485</b>	<b>30 291</b>	<b>788</b>	<b>1 264</b>	<b>1 853</b>	<b>3 386</b>	<b>–</b>	<b>2 163</b>	<b>582 162</b>	<b>188</b>
Обесценение на индивидуальной основе	288 747	200 370	3 235	20 890	737	–	–	2 687	–	1 627	518 293	–
Обесценение на совокупной основе	33 041	14 774	2 250	9 401	51	1 264	1 853	699	–	536	63 869	188
	<b>321 788</b>	<b>215 144</b>	<b>5 485</b>	<b>30 291</b>	<b>788</b>	<b>1 264</b>	<b>1 853</b>	<b>3 386</b>	<b>–</b>	<b>2 163</b>	<b>582 162</b>	<b>188</b>
<b>Итого сумма кредитов, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>642 049</b>	<b>430 660</b>	<b>4 621</b>	<b>59 260</b>	<b>737</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 923</b>	<b>–</b>	<b>6 022</b>	<b>1 146 272</b>	<b>–</b>

(в миллионах российских рублей)

## 17. Кредиты клиентам (продолжение)

### Кредиты, оцененные на индивидуальной основе как обесцененные

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

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

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

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года объектом соглашений обратного «репо» балансовой стоимостью 13 716 млн. руб. преимущественно являются котируемые корпоративные облигации справедливой стоимостью 53 млн. руб. и котируемые акции справедливой стоимостью 9 868 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2014 года объектом соглашений обратного «репо» балансовой стоимостью 5 983 млн. руб. преимущественно являлись котируемые акции справедливой стоимостью 1 601 млн. руб. и котируемые корпоративные облигации справедливой стоимостью 5 988 млн. рублей.

Также соглашения обратного «репо» включают кредит связанной с государством компании балансовой стоимостью на 31 декабря 2015 года в размере 10 964 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 9 965 млн. руб.), а также кредит несвязанной с Банком компании балансовой стоимостью на 31 декабря 2015 года в размере 20 409 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 14 540 млн. рублей). Банк предоставил первой компании-заемщику средства в размере 25 081 млн. руб. путем приобретения некотируемых акций другой компании также связанной с государством.

За год, завершившийся 31 декабря 2015 года, Банк заключил сделку обратного «репо» на нерыночных условиях с организацией, связанной с государством. В составе консолидированного отчета о прибылях и убытках был отражен расход от первоначального признания в размере 350 млн. рублей. По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость кредита составила 957 млн. рублей.

### Концентрация кредитов клиентам

На 31 декабря 2015 года на трех основных заемщиков/групп связанных заемщиков приходится 579 755 млн. руб., что составляет 17,3% от общего кредитного портфеля Группы (на 31 декабря 2014 года: 482 700 млн. руб. или 17,0%). По данным кредитам на 31 декабря 2015 года создан резерв под обесценение в сумме 201 007 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 168 639 млн. рублей). На 31 декабря 2015 года указанные кредиты включают кредиты ассоциированной с Группой компании, занимающейся недвижимостью, составляющие 6,7% (на 31 декабря 2014 года: 6,8%) от общего кредитного портфеля Группы.

(в миллионах российских рублей)

**17. Кредиты клиентам (продолжение)****Концентрация кредитов клиентам (продолжение)**

Помимо указанных трех крупнейших заемщиков Группы на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года кредиты, выданные десяти другим крупнейшим заемщикам/группам связанных заемщиков, составляют соответственно 722 717 млн. руб. и 598 796 млн. руб., что составляет 21,6% и 21,1% от общего кредитного портфеля Группы. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года по данным кредитам созданы резервы под обесценение на общую сумму 158 900 млн. руб. и 151 274 млн. руб. соответственно.

Структура кредитного портфеля по типам клиентов представлена следующим образом:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г. (Пересчитано)</b>
Частные компании	2 729 703	2 290 075
Компании с государственным контролем РФ	403 784	380 555
Физические лица	87 193	77 988
Компании под контролем иностранного государства	75 843	58 455
Иностранные государства	45 673	26 492
Индивидуальные предприниматели	1 315	1 773
Региональные органы власти	819	9 248
	<b>3 344 330</b>	<b>2 844 586</b>

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

	<b>2015 г.</b>	<b>%</b>	<b>2014 г. (Пересчитано)</b>	<b>%</b>
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	922 257	28	705 299	25
Финансовая деятельность	829 512	25	681 137	24
Недвижимость и строительство	612 451	18	563 520	20
Сельское хозяйство	196 505	6	171 008	6
Транспорт	115 917	3	94 002	3
Электроэнергетика	112 952	3	118 445	4
Торговля	92 006	3	100 914	4
Физические лица	87 193	3	77 988	3
Нефтегазовая промышленность	83 807	3	72 010	3
Добывающая промышленность	83 720	3	60 379	2
Металлургия	65 040	2	56 321	2
Иностранные государства	45 673	1	26 492	1
Телекоммуникации	18 689	1	20 437	1
Наука и образование	18 514	0	34 737	1
Логистика	8 572	0	8 242	0
Региональные органы власти	819	0	9 248	0
Средства массовой информации	794	0	904	0
Прочие	49 909	1	43 503	1
	<b>3 344 330</b>	<b>100</b>	<b>2 844 586</b>	<b>100</b>

На 31 декабря 2015 года в состав кредитов и ссудной задолженности входит задолженность компаний и физических лиц, ведущих свою деятельность в Российской Федерации, в сумме 2 401 404 млн. руб., что представляет существенную концентрацию в размере 72% (на 31 декабря 2014 года: 2 122 524 млн. руб., что представляет существенную концентрацию в размере 75%).

(в миллионах российских рублей)

**18. Чистые инвестиции в лизинг**

Чистые инвестиции в лизинг включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
Валовые инвестиции в лизинг	453 694	505 046
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	<u>(107 094)</u>	<u>(120 212)</u>
	<b>346 600</b>	<b>384 834</b>
За вычетом резерва под обесценение	<u>(3 540)</u>	<u>(4 071)</u>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b><u>343 060</u></b>	<b><u>380 763</u></b>

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отдельные переданные в лизинг активы были предоставлены в залог по полученным кредитам. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года объем чистых инвестиций в лизинг, связанный с активами, используемыми в качестве залогового обеспечения по кредитным договорам, составил 59 078 млн. руб. и 49 968 млн. руб., соответственно.

На 31 декабря 2015 года на самого крупного российского лизингополучателя приходилось 101 437 млн. руб. или 29% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Вторая крупнейшая сумма чистых инвестиций в лизинг, предоставленных группе связанных лизингополучателей, составила 36 729 млн. руб., или 11% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2015 года сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 304 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на вторую группу связанных лизингополучателей, составляет 327 млн. рублей. Указанные лизингополучатель и группа связанных лизингополучателей ведут свою деятельность в транспортной сфере.

На 31 декабря 2014 года на долю самого крупного российского лизингополучателя приходилось 87 558 млн. руб. или 23% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. Вторая крупнейшая сумма чистых инвестиций в лизинг, предоставленных группе связанных лизингополучателей составила 53 276 млн. руб. или 14% совокупных чистых инвестиций в лизинг до вычета резерва под обесценение. На 31 декабря 2014 года сумма резерва, созданного в отношении активов, приходящихся на первого лизингополучателя, составляет 263 млн. руб., в отношении активов, приходящихся на второго лизингополучателя, составляет 373 млн. рублей. Указанные лизингополучатель и группа связанных лизингополучателей ведут свою деятельность в транспортной сфере.

Информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	91 015	245 526	117 153	<b>453 694</b>
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	<u>(6 449)</u>	<u>(58 320)</u>	<u>(42 325)</u>	<b><u>(107 094)</u></b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b><u>84 566</u></b>	<b><u>187 206</u></b>	<b><u>74 828</u></b>	<b><u>346 600</u></b>

Информация о сроках погашения валовых и чистых инвестиций в лизинг по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена ниже:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг	104 781	264 621	135 644	<b>505 046</b>
За вычетом неполученного дохода от финансового лизинга	<u>(6 426)</u>	<u>(63 138)</u>	<u>(50 648)</u>	<b><u>(120 212)</u></b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг до вычета резерва</b>	<b><u>98 355</u></b>	<b><u>201 483</u></b>	<b><u>84 996</u></b>	<b><u>384 834</u></b>

(в миллионах российских рублей)

**18. Чистые инвестиции в лизинг (продолжение)**

Ниже приведены изменения в резерве под обесценение чистых инвестиций в лизинг:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>4 071</b>	<b>1 569</b>
Создание	30 319	2 798
Списание	(30 843)	(296)
Переклассификация резерва группы выбытия	(7)	–
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 540</b>	<b>4 071</b>
Обесценение на индивидуальной основе	915	2 333
Обесценение на совокупной основе	2 625	1 738
	<b>3 540</b>	<b>4 071</b>
<b>Итого сумма чистых инвестиций в лизинг, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение</b>	<b>1 044</b>	<b>124 087</b>

**19. Инвестиционные финансовые активы***Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	52 750	67 011
Облигации федерального займа (ОФЗ)	35 063	2 067
Долговые обязательства органов власти иностранных государств	22 457	20 649
Муниципальные и субфедеральные облигации	4 804	1 872
Векселя	–	8 766
	<b>115 074</b>	<b>100 365</b>
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	32 563	35 179
Еврооблигации Российской Федерации	8 801	15 187
	<b>156 438</b>	<b>150 731</b>
Долевые ценные бумаги	202 572	181 812
Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	31 945	36 174
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>390 955</b>	<b>368 717</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение (Примечание 24)</b>	<b>(111)</b>	<b>–</b>
	<b>390 844</b>	<b>368 717</b>

На 31 декабря 2015 года Группа предоставила ценные бумаги справедливой стоимостью 1 054 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 9 709 млн. руб.) в качестве залога по межбанковским кредитам на сумму 843 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 230 млн. руб.) (Примечание 26).

(в миллионах российских рублей)

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

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>		
Корпоративные облигации	55 440	46 918
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 525	501
Долевые ценные бумаги	1	255
Муниципальные и субфедеральные облигации	–	97
	<u>59 966</u>	<u>47 771</u>
Еврооблигации Российской Федерации	1 054	10 198
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 876	1 555
	<u>1 054</u>	<u>10 198</u>
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<u><u>62 896</u></u>	<u><u>59 524</u></u>

На 31 декабря 2015 года в составе долевых ценных бумаг учитываются вложения Банка справедливой стоимостью 1 136 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 231 млн. руб.) в Фонд КРБ (Примечание 11).

За отчетный год, закончившийся 31 декабря 2015 года, по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, Группа признала убыток от обесценения на сумму 27 411 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 16 028 млн. руб.) в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи» (Примечание 34).

В июне 2012 года в результате досрочного погашения субординированных кредитов российским банком (Примечание 14) Внешэкономбанк получил финансовый актив справедливой стоимостью 47 715 млн. руб. и классифицировал его как имеющийся в наличии для продажи. Указанный финансовый актив представляет собой совокупность прав на акции банка, а также обязательство Банка реализовать акции указанного банка, в соответствии с условиями проданного американского опциона колл с восьмилетним сроком. В соответствии с условиями опционного соглашения Внешэкономбанк на полугодовой основе получает фиксированную премию, которая признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе процентного дохода от прочих инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

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

(в миллионах российских рублей)

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

	Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, были переклассифицированы в следующие категории	
	Займы и дебиторская задолженность	Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	24 308	29 061
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.	23 574	29 125
Доходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., если бы активы не были переклассифицированы	1 238	4 588
Доходы/(расходы), признанные в консолидированной отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2015 года в том числе:		
- процентные доходы	3 185	3 972
- резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(66)	-
- амортизация расходов от переоценки	(660)	(723)
Балансовая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	24 308	46 391
Справедливая стоимость переклассифицированных активов по состоянию на 31 декабря 2014 г.	23 574	42 821
Расходы от изменения справедливой стоимости переклассифицированных активов, которые были бы признаны за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., если бы активы не были переклассифицированы	(3 164)	(4 886)
Доходы/(расходы), признанные после переклассификации в консолидированной отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года в том числе:		
- процентные доходы	788	830
- резерв под обесценение активов, приносящих процентный доход	(406)	-
- амортизация расходов от переоценки	(155)	(144)

(в миллионах российских рублей)

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

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Корпоративные облигации	19 368	17 007
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	7 474	3 422
Муниципальные и субфедеральные облигации	374	790
Облигации федерального займа (ОФЗ)	330	309
	<b>27 546</b>	<b>21 528</b>
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 24)	–	(81)
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>27 546</b>	<b>21 447</b>

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Корпоративные облигации	6 388	28 273
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	2 378	2 117
Муниципальные и субфедеральные облигации	797	438
<b>Итого инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>9 563</b>	<b>30 828</b>

**20. Задолженность Правительства РФ**

На 31 декабря 2015 года задолженность Правительства РФ включает требования на сумму 511 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 400 млн. руб.) к Минфину России, связанные с расчетами прошлых лет.

(в миллионах российских рублей)

**21. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации**

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

Ассоциированные организации и совместно контролируемые	Доля участия в уставном капитале		Балансовая стоимость		Страна регистрации	Вид деятельности
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.		
ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	21,39%	21,39%	3 061	4 031	Россия	Лизинг Управляющая компания
ЗАО «Лидер»	27,62%	27,62%	2 784	2 459	Россия	Инвестиции
ООО «ВЭБ-Инвест»	19,00%	19,00%	–	–	Россия	
Доля в имуществе:						
ЗПИФ «Биопроектс Кэпитал Венчурс»	50,00%	50,00%	2 252	2 079	Россия	Инвестиции
Прочие ассоциированные и совместно контролируемые организации			2 569	2 323		
			<b>10 666</b>	<b>10 892</b>		
<b>Резерв под обесценение инвестиций в ассоциированные организации (Примечание 24)</b>			<b>(706)</b>	<b>–</b>		
<b>Итого балансовая стоимость инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации за вычетом резерва</b>			<b>9 960</b>	<b>10 892</b>		

Ниже представлена финансовая информация о существенной ассоциированной организации:

Компания ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	2015 г.	2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	288	228
Средства в банках	–	–
Кредиты клиентам	–	–
Чистые инвестиции в лизинг	10 988	16 598
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 901	116
Основные средства	729	933
Прочие активы	18 189	25 160
<b>Итого активы</b>	<b>32 095</b>	<b>43 035</b>
Средства банков	(16 365)	(16 862)
Средства клиентов	–	–
Обязательства по налогу на прибыль	(251)	(816)
Прочие обязательства	(1 170)	(6 512)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(17 786)</b>	<b>(24 190)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>14 309</b>	<b>18 845</b>
Доля Группы в чистых активах	3 061	4 031
<b>Балансовая стоимость инвестиции в ассоциированную компанию</b>	<b>3 061</b>	<b>4 031</b>

(в миллионах российских рублей)

**21. Инвестиции в ассоциированные и совместно контролируемые организации (продолжение)**

Компания ОАО «Ильюшин Финанс Ко.»	За год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Процентные доходы	290	109
Процентные расходы	(2 172)	(1 312)
Создание резерва под обесценение активов, приносящих процентный доход	(2 862)	(1 045)
Непроцентные доходы	22 318	10 414
Непроцентные расходы	(22 110)	(8 652)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>(4 536)</b>	<b>(486)</b>
Доля Группы в прибыли/(убытке) за год	(970)	(104)
<b>Итого совокупный доход/(расход) за год</b>	<b>(4 536)</b>	<b>(486)</b>
Итого доля Группы в совокупном доходе/(расходе)	(970)	(104)
<b>Дивиденды, полученные от ассоциированной компании за год</b>	<b>–</b>	<b>32</b>

В 2015 году доля Группы в убытке индивидуально несущественных ассоциированных и совместно контролируемых компаний составила 5 578 млн. рублей, (за 2014 год доля в убытке составила 1 610 млн. рублей).

На 31 декабря 2015 года непризнанная доля Группы в убытке ассоциированных организаций за год составила 7 075 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года: 8 897 млн. рублей). Общий объем непризнанной доли Группы в накопленном убытке ассоциированных организаций на 31 декабря 2015 года составил 22 895 млн. рублей (на 31 декабря 2014 года: 15 820 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

**22. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Здания	Земля	Оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>34 876</b>	<b>239</b>	<b>11 673</b>	<b>6 861</b>	<b>922</b>	<b>16 392</b>	<b>70 963</b>
Поступления	303	9	2 817	133	34	4 435	7 731
Выбытие	(48)	–	(493)	(187)	(55)	(55)	(838)
Перевод ОС по категории «инвестиционная недвижимость»	608	9	–	(4)	–	3	616
Перевод между категориями	242	–	1 024	41	33	(1 340)	–
Влияние объединения бизнеса (Прим. 7)	4 163	1 255	1 489	33	–	13	6 953
Эффект пересчета валют	585	375	147	293	(91)	197	1 506
Классификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(156)	–	(446)	(84)	–	(1)	(687)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>40 573</b>	<b>1 887</b>	<b>16 211</b>	<b>7 086</b>	<b>843</b>	<b>19 644</b>	<b>86 244</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>5 073</b>	<b>–</b>	<b>6 106</b>	<b>1 243</b>	<b>284</b>	<b>–</b>	<b>12 706</b>
Начисленная амортизация	1 065	–	2 068	498	181	–	3 812
Амортизация ОС, переведенных в категорию «инвестиционная недвижимость»	(77)	–	–	–	–	–	(77)
Выбытие	(10)	–	(439)	(174)	(53)	–	(676)
Обесценение	1 953	–	–	–	–	–	1 953
Классификация в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(45)	–	(249)	(52)	–	–	(346)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>7 959</b>	<b>–</b>	<b>7 486</b>	<b>1 515</b>	<b>412</b>	<b>–</b>	<b>17 372</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>29 803</b>	<b>239</b>	<b>5 567</b>	<b>5 618</b>	<b>638</b>	<b>16 392</b>	<b>58 257</b>
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>32 614</b>	<b>1 887</b>	<b>8 725</b>	<b>5 571</b>	<b>431</b>	<b>19 644</b>	<b>68 872</b>

(в миллионах российских рублей)

## 22. Основные средства (продолжение)

	Здания	Земля	Оборудование	Транспортные средства	Неотделимые вложения в арендованное имущество	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>33 104</b>	<b>201</b>	<b>10 177</b>	<b>5 262</b>	<b>421</b>	<b>15 122</b>	<b>64 287</b>
Поступления	145	–	702	220	22	3 066	4 155
Выбытие	(1)	(4)	(807)	(346)	(61)	(458)	(1 677)
Перевод ОС в категорию «инвестиционная недвижимость»	(528)	–	–	–	–	–	(528)
Перевод ОС в категорию «активы для продажи»	(85)	–	–	(2)	–	–	(87)
Перевод между категориями	2 504	–	1 206	8	538	(4 256)	–
Влияние объединения бизнеса (Прим. 7)	76	50	40	–	–	2 960	3 126
Эффект пересчета валют	(339)	(8)	355	1 719	2	(42)	1 687
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>34 876</b>	<b>239</b>	<b>11 673</b>	<b>6 861</b>	<b>922</b>	<b>16 392</b>	<b>70 963</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>4 295</b>	<b>–</b>	<b>4 743</b>	<b>1 149</b>	<b>198</b>	<b>–</b>	<b>10 385</b>
Начисленная амортизация	868	–	1 623	422	135	–	3 048
Амортизация ОС, переведенных в категорию «инвестиционная недвижимость»	(70)	–	–	–	–	–	(70)
Амортизация ОС, переведенных в категорию «активы для продажи»	(20)	–	–	(2)	–	–	(22)
Выбытие	–	–	(260)	(326)	(49)	–	(635)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>5 073</b>	<b>–</b>	<b>6 106</b>	<b>1 243</b>	<b>284</b>	<b>–</b>	<b>12 706</b>
<b>Остаточная стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>28 809</b>	<b>201</b>	<b>5 434</b>	<b>4 113</b>	<b>223</b>	<b>15 122</b>	<b>53 902</b>
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>29 803</b>	<b>239</b>	<b>5 567</b>	<b>5 618</b>	<b>638</b>	<b>16 392</b>	<b>58 257</b>

(в миллионах российских рублей)

**23. Налогообложение**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Расход по налогу – текущая часть	2 181	1 141
Расход/(экономия) по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц в отчете о прибылях и убытках	(1 899)	1 442
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>282</b>	<b>2 583</b>

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

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2015 и 2014 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 15% для платежей в федеральный бюджет.

Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Республике Беларусь в 2015 году составила 25%, в 2014 году соответственно – 18%. Совокупная ставка налога на прибыль, действующая в Украине в 2015 и в 2014 году, составила 18%.

В соответствии с федеральным законодательством начиная с даты реорганизации доходы и расходы, полученные и уплаченные Внешэкономбанком, не учитываются при определении налоговой базы по налогу на прибыль. В этой связи доходы и расходы Банка за 2015 и 2014 годы не включены в налоговую базу по налогу на прибыль, что существенным образом повлияло на эффективную ставку налога на прибыль по Группе за 2015 и 2014 годы.

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Текущий актив по налогу на прибыль	2 005	2 395
Отложенный актив по налогу на прибыль	9 253	5 113
<b>Активы по налогу на прибыль</b>	<b>11 258</b>	<b>7 508</b>
Текущее обязательство по налогу на прибыль	334	178
Отложенное обязательство по налогу на прибыль	10 198	7 151
<b>Обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>10 532</b>	<b>7 329</b>

(в миллионах российских рублей)

**23. Налогообложение (продолжение)**

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>15 222</b>	<b>(247 073)</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы / (возмещение) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>3 044</b>	<b>(49 415)</b>
<i>Налоговый эффект от следующих доходов и расходов:</i>		
Прибыль по государственным ценным бумагам, необлагаемая налогом или облагаемая налогом по другим ставкам	(368)	(132)
Доходы, облагаемые налогом по другим ставкам	417	175
Доходы и расходы, не увеличивающие и не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 586	536
Влияние пересчета в валюту отчетности	1 068	903
Доходы и расходы Внешэкономбанка, не включаемые в налоговую базу по налогу на прибыль	(14 941)	46 790
Изменение налога на прибыль в связи с изменением ставки по налогу и прочими изменениями в налоговом законодательстве	80	(537)
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	19 268	7 066
Влияние внутригрупповых операций	(9 335)	2 128
Прочее	(2 537)	(4 931)
<b>Расход/(экономия) по налогу на прибыль</b>	<b>282</b>	<b>2 583</b>

(в миллионах российских рублей)

**23. Налогообложение (продолжение)**

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

	Возникновение и уменьшение временных разниц					Возникновение и уменьшение временных разниц					Влияние классификации группы выбытия, предназначенной для продажи	2015 г. (без учета группы выбытия)	
	2013 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Влияние объединения бизнеса (Прим. 7)	Эффект пересчета валюты	2014 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	Влияние объединения бизнеса (Прим. 7)	Эффект пересчета валюты			2015 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>													
Резерв под обесценение	1 690	1 948	–	–	32	3 670	9 343	–	93	89	13 195	–	13 195
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	10	–	452	–	(154)	308	530	(1 213)	–	80	(295)	5	(290)
Первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости	494	84	–	–	–	578	1 658	–	–	–	2 236	(2 102)	134
Налоговые убытки к переносу	9 301	7 299	–	447	(181)	16 866	12 782	–	45	(70)	29 623	–	29 623
Начисленные доходы и расходы	47	27	–	–	(22)	52	136	–	–	–	188	–	188
Чистые инвестиции в лизинг	–	–	–	–	–	–	13	–	–	1	14	–	14
Производные финансовые инструменты	43	123	–	–	–	166	9	–	–	–	175	–	175
Основные средства	219	525	–	–	67	811	(130)	(121)	–	(45)	515	–	515
Прочие	2 765	3 080	–	–	150	5 995	260	–	–	(201)	6 054	(11)	6 043
	<b>14 569</b>	<b>13 086</b>	<b>452</b>	<b>447</b>	<b>(108)</b>	<b>28 446</b>	<b>24 601</b>	<b>(1 334)</b>	<b>138</b>	<b>(146)</b>	<b>51 705</b>	<b>(2 108)</b>	<b>49 597</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	(7 324)	(7 066)	(138)	–	(248)	(14 776)	(19 268)	904	–	4	(33 136)	–	(33 136)
	<b>7 245</b>	<b>6 020</b>	<b>314</b>	<b>447</b>	<b>(356)</b>	<b>13 670</b>	<b>5 333</b>	<b>(430)</b>	<b>138</b>	<b>(142)</b>	<b>18 569</b>	<b>(2 108)</b>	<b>16 461</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>													
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	(799)	71	–	–	–	(728)	120	(959)	–	–	(1 567)	–	(1 567)
Кредиты клиентам	(72)	(1 167)	–	–	–	(1 239)	1 066	–	–	75	(98)	–	(98)
Первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости	(800)	106	–	–	–	(694)	(3 344)	–	–	–	(4 038)	3 874	(164)
Резерв под обесценение	(178)	44	–	–	(25)	(159)	40	–	–	(1)	(120)	–	(120)
Начисленные доходы и расходы	(140)	(38)	–	(420)	(11)	(609)	147	4	(150)	(42)	(650)	(112)	(762)
Чистые инвестиции в лизинг	(1 529)	(4 081)	–	–	(3)	(5 613)	252	–	–	20	(5 341)	–	(5 341)
Производные финансовые инструменты	(31)	(484)	–	–	(7)	(522)	303	–	–	1	(218)	(14)	(232)
Основные средства	(849)	(343)	(121)	(55)	(3)	(1 371)	(115)	121	(740)	(212)	(2 317)	(28)	(2 345)
Прочие	(3 363)	(1 570)	–	–	160	(4 773)	(1 903)	–	–	(16)	(6 692)	(85)	(6 777)
	<b>(7 761)</b>	<b>(7 462)</b>	<b>(121)</b>	<b>(475)</b>	<b>111</b>	<b>(15 708)</b>	<b>(3 434)</b>	<b>(834)</b>	<b>(890)</b>	<b>(175)</b>	<b>(21 041)</b>	<b>3 635</b>	<b>(17 406)</b>
<b>Отложенный налоговый актив</b>	<b>3 940</b>	<b>1 204</b>	<b>193</b>	<b>26</b>	<b>(250)</b>	<b>5 113</b>	<b>4 553</b>	<b>(309)</b>	<b>138</b>	<b>(242)</b>	<b>9 253</b>	<b>–</b>	<b>9 253</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(4 456)</b>	<b>(2 646)</b>	<b>–</b>	<b>(54)</b>	<b>5</b>	<b>(7 151)</b>	<b>(2 654)</b>	<b>(955)</b>	<b>(890)</b>	<b>(75)</b>	<b>(11 725)</b>	<b>1 527</b>	<b>(10 198)</b>

(в миллионах российских рублей)

**24. Прочие расходы от обесценения и резервы**

Ниже представлено движение резерва под обесценение и прочих резервов:

	Инвестици- онные ценные бумаги	Прочие активы	Инвестиции в ассоцииро- ванные организации	Иски	Страховая деятель- ность	Гарантии и договор- ные обяза- тельства	Итого
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>74</b>	<b>4 309</b>	<b>–</b>	<b>85</b>	<b>902</b>	<b>470</b>	<b>5 840</b>
Создание/ (восстановление)	7	6 941	–	256	1 538	3 194	11 936
Списание	–	(1)	–	–	–	–	(1)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>81</b>	<b>11 249</b>	<b>–</b>	<b>341</b>	<b>2 440</b>	<b>3 664</b>	<b>17 775</b>
Создание	111	9 394	706	360	1 581	9 127	21 279
Списание	(7)	(1 019)	–	(66)	–	(2 749)	(3 841)
Переклассификация резерва группы выбытия	(74)	(777)	–	–	–	(75)	(926)
Влияние объединения бизнеса (IFRS 3) (Примечание 7)	–	–	–	167	–	–	167
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>111</b>	<b>18 847</b>	<b>706</b>	<b>802</b>	<b>4 021</b>	<b>9 967</b>	<b>34 454</b>

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

**25. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
Расчеты с поставщиками и прочими дебиторами	48 214	30 311
Авансы, выданные поставщикам лизингового оборудования	44 680	40 755
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	41 121	2 595
Запасы небанковских дочерних организаций	23 712	18 858
Инвестиционная недвижимость	8 416	8 309
Строящаяся инвестиционная недвижимость	7 257	8 198
Имущество, полученное в счет погашения ссудной задолженности	6 470	4 778
Комиссии и иные требования по кредитным операциям	5 069	3 992
Нематериальные активы	4 375	4 179
Расходы будущих периодов	3 031	2 930
Предоплата за ценные бумаги	1 565	2 070
Прочие налоговые активы	1 476	3 670
Расчеты по незавершенным операциям с ценными бумагами	201	965
Наличные сделки	157	551
Прочее	774	6 405
	<b>196 518</b>	<b>138 566</b>
За вычетом резерва под обесценение прочих активов (Примечание 24)	(18 847)	(11 249)
<b>Прочие активы</b>	<b>177 671</b>	<b>127 317</b>

(в миллионах российских рублей)

**25. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Рост прочих активов Группы в течение 2015 года произошел главным образом за счет увеличения задолженности по договорам на оборудование, приобретенного для передачи в лизинг на сумму 38 526 млн. руб. и реструктуризации договоров лизинга на сумму 12 543 млн. рублей.

**Инвестиционная недвижимость**

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Остаток на начало года</b>	<b>8 309</b>	<b>7 551</b>
Поступления	643	197
Поступления имущества, полученного в счет погашения ссудной задолженности	600	–
Перевод из основных средств	–	399
Перевод из активов, предназначенных для продажи	15	27
Перевод из строящейся инвестиционной недвижимости	2	44
Влияние переоценки	(430)	262
Выбытие	(158)	(205)
Перевод в основные средства	(438)	–
Переводы в активы, предназначенные для продажи	(25)	–
Перевод из категории «Прочие активы»	344	295
Прочее	(446)	(261)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>8 416</b>	<b>8 309</b>
Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:		
- арендный доход	202	146
- прибыль от продажи инвестиционной недвижимости	2	2
- операционные расходы, оказывающие влияние на формирование арендного дохода	(20)	(17)
- операционные расходы, не оказывающие влияние на формирование арендного дохода	(44)	(54)

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

**Нематериальные активы**

В прочие активы включаются нематериальные активы на сумму 6 671 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 6 757 млн. руб.) за вычетом накопленной амортизации в сумме 2 296 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 2 578 млн. рублей). За 2015 год выбыли нематериальные активы на сумму 640 млн. руб. (за 2014 год: 217 млн. руб.) за вычетом накопленной амортизации 605 млн. руб. (за 2014 год: 216 млн. рублей). Отчисления по амортизации за 2015 год составляют 909 млн. руб. (за 2014 год: 908 млн. руб.), которые включены в состав прочих операционных расходов.

На 31 декабря 2015 года в составе нематериальных активов учитывается сумма гудвила в размере 1 381 млн. руб., относящегося к приобретению ОАО «Банк БелВЭБ» и ОАО «ВЭБ-лизинг» (на 31 декабря 2014 года: 1 381 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

**25. Прочие активы и обязательства (продолжение)****Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г. (Пересчитано)
Отложенные доходы по государственной помощи	11 533	4 435
Авансы, полученные по сделкам продажи недвижимости	7 689	5 239
Доходы будущих периодов	7 021	6 421
Прочие расчеты с клиентами	4 726	4 429
Полученные и неиспользованные субсидии	1 570	2 328
Расчеты с персоналом	1 581	3 604
Прочие расчеты с банками	3 030	2 835
Расчеты по операциям с ценными бумагами	121	303
Авансы, полученные от лизингополучателей	6 062	3 898
Наличные сделки	105	612
Прочее	4 912	2 216
<b>Прочие обязательства</b>	<b>48 350</b>	<b>36 320</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года в составе прочих обязательств учитываются отложенные доходы по государственной помощи в размере 11 533 млн. руб. и 4 435 млн. руб. соответственно, которые представляют собой имущественные взносы Минпромторга России во Внешэкономбанк на возмещение части затрат, связанных с поддержкой производства высокотехнологичной продукции, а также субсидию, полученную дочерним банком в июне 2015 года, в размере 3 000 млн. руб., которая представляет собой имущественный взнос Минпромторга России в целях компенсации недополученных доходов по кредитам, выдаваемым в рамках поддержки производства высокотехнологичной продукции. Предоставление Внешэкономбанку государственной помощи осуществлялось в декабре 2012 года в размере 3 000 млн. руб., в июне 2014 года в размере 1 510 млн. руб. и марте 2015 в размере 4 466 млн. руб. в соответствии с постановлением Правительства РФ от 13 декабря 2012 года № 1302. По состоянию на 31 декабря 2015 года часть указанных средств в сумме 5 631 млн. руб. зарезервирована по выданным в 2015 году экспортным кредитам на весь срок действия кредитных договоров в целях обеспечения возможности использования средств в установленные даты уплаты процентов. По состоянию на 31 декабря 2014 года под выданные в 2014 году экспортные кредиты было зарезервировано 2 796 млн. рублей.

На 31 декабря 2015 года в составе прочих обязательств по статье «Полученные и неиспользованные субсидии» учитывается полученная в декабре 2015 года субсидия в размере 1 570 млн. руб., которая представляет собой имущественный взнос Российской Федерации во Внешэкономбанк на реализацию приоритетных инвестиционных проектов на территории Байкальского региона в рамках государственной программы Российской Федерации «Социально-экономическое развитие Дальнего Востока и Байкальского региона» путем оплаты дополнительной эмиссии акций акционерного общества «Фонд развития Дальнего Востока и Байкальского региона».

(в миллионах российских рублей)

**26. Средства банков**

Средства банков включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Корреспондентские лоро-счета российских банков	113 165	98 994
Корреспондентские лоро-счета прочих банков	2 710	3 150
Кредиты и прочие средства банков стран ОЭСР	418 555	460 385
Кредиты и прочие средства российских банков	257 023	246 356
Кредиты и прочие средства прочих банков	219 384	201 655
Соглашения «репо»	8 580	–
<b>Средства банков</b>	<b>1 019 417</b>	<b>1 010 540</b>
Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам	196	172

На 31 декабря 2015 года ссуды и прочие средства банков стран, входящих в ОЭСР включают ссуды, преимущественно номинированные в рублях, долларах США, евро и фунтах стерлингов, привлеченные под процентные ставки от 8,5% до трехмесячного MosPrime плюс 2,4% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2014 года: от 8,5% до 31,6%), от трехмесячного LIBOR плюс 0,2% до 7,6% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2014 года: от трехмесячного LIBOR плюс 0,2% до 7,6%), от шестимесячного EURIBOR плюс 0,3% до 6,6% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2014 года: от шестимесячного EURIBOR плюс 0,3% до 16,7%) и 5,7% для ссуд, номинированных в фунтах стерлингов (на 31 декабря 2014 года: от шестимесячный interpolated LIBOR плюс 1,9% до 7,9%). Также на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам.

На 31 декабря 2015 года ссуды и прочие средства российских банков включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США и евро с процентными ставками от 4,0% до 18,5% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2014 года: от 0,3% до 25%), от 0,5% до 8,8% для ссуд в долларах США (на 31 декабря 2014 года: от 4,1% до 7,7%), от трехмесячного EURIBOR плюс 5,1% до 9,0% для ссуд в евро (на 31 декабря 2014 года: от 2,7% до 7,0%). Также на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам.

На 31 декабря 2015 года ссуды и прочие средства банков стран, не входящих в ОЭСР, включают ссуды, номинированные в рублях, долларах США, евро, юанях, белорусских рублях и украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки 10,1% для ссуд, номинированных в рублях (на 31 декабря 2014 года: от 10,3% до 11,0%), от 1,9% до 7,0% для ссуд, номинированных в долларах США (на 31 декабря 2014 года: от 1,7% до 6,3%), от 3,0% до шестимесячного EURIBOR плюс 4,0% для ссуд, номинированных в евро (на 31 декабря 2014 года: 2,9%). На 31 декабря 2015 года ссуды и прочие средства банков стран, не входящих в ОЭСР так же включают ссуды, номинированные в юанях, привлеченные под процентные ставки от 4,6% до 4,7% (на 31 декабря 2014 года: остатков нет), ссуды, номинированные в белорусских рублях, привлеченные под процентные ставки 29,1% (на 31 декабря 2014 года: 50%), ссуды, номинированные в украинских гривнах, привлеченные под процентные ставки 22,1% (на 31 декабря 2014 года: 19,5%). Также на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года данная статья включает обеспечение по открытым аккредитивам.

На 31 декабря 2015 года ссуды и прочие средства прочих банков включают в себя кредиты иностранных банков в размере 843 млн. руб., полученные под залог долговых обязательств органов власти иностранных государств залоговой стоимостью 1 054 млн. рублей. На 31 декабря 2014 года ссуды и прочие средства прочих банков включали в себя кредиты иностранных банков в размере 8 230 млн. руб., полученные под залог долговых обязательств органов власти иностранных государств залоговой стоимостью 9 709 млн. рублей.

(в миллионах российских рублей)

**26. Средства банков (продолжение)**

На 31 декабря 2015 года соглашения «репо» с банками включают ссуды в размере 340 млн. руб., полученные от иностранных банков под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 357 млн. руб., ссуды в размере 3 682 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи справедливой стоимостью 4 265 млн. руб., ссуды в размере 3 700 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, удерживаемых до погашения справедливой стоимостью 4 356 млн. руб. а также ссуды в размере 1 млн. руб., полученные от российских банков под залог долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи справедливой стоимостью 1 млн. рублей. (Примечание 13).

На 31 декабря 2015 года соглашения «репо» с банками включают ссуды в размере 616 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, отраженные по статье кредиты клиентам справедливой стоимостью 898 млн. руб., ссуды в размере 241 млн. руб., полученные от российских банков под залог долговых ценных бумаг, отраженные по статье средства в банках справедливой стоимостью 284 млн.рублей. На 31 декабря 2014 года остатки по статье соглашения «репо» с банками отсутствовали.

За 2015 год Группой было привлечено долгосрочное финансирование от банков стран, входящих в ОЭСР, на общую сумму 7 243 млн. руб. (за 2014 год: 48 568 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 104 842 млн. руб. (за 2014 год: 130 617 млн. рублей). Кроме того, за 2015 год Группой было привлечено долгосрочное финансирование от банков стран, не входящих в ОЭСР на общую сумму 2 989 млн. руб. (за 2014 год: 106 390 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 23 438 млн. руб. (за 2014 год: 8 499 млн. рублей).

Также за 2015 год лизинговой компанией Группы было привлечено долгосрочное финансирование от российских и зарубежных банков на общую сумму 12 013 млн. руб. (за 2014 год: 62 360 млн. руб.) и было погашено в соответствии с условиями договоров долгосрочное финансирование в размере 63 495 млн. руб. (за 2014 год: 42 934 млн. рублей).

**27. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Текущие счета	205 004	162 530
Срочные депозиты	437 230	345 551
Соглашения «репо»	82	636
Прочие средства клиентов	–	11
<b>Средства клиентов</b>	<b>642 316</b>	<b>508 728</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям</b>	<b>620</b>	<b>481</b>
<b>Удерживаемые в качестве обеспечения по аккредитивам</b>	<b>3 063</b>	<b>5 459</b>

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года суммы задолженности Банка перед четырьмя крупнейшими клиентами составляют 149 921 млн. руб. и 96 656 млн. руб. соответственно, что в свою очередь составляет 23,3% и 19% от совокупной задолженности перед клиентами соответственно.

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

(в миллионах российских рублей)

**27. Средства клиентов (продолжение)**

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	76 394	48 170
Финансовая деятельность	75 344	43 159
Телекоммуникации	38 720	35 911
Транспорт	9 503	–
Сельское хозяйство и пищевая промышленность	14 071	–
	<b>214 032</b>	<b>127 240</b>

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц в сумме 140 221 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 118 055 млн. рублей). В соответствии с Гражданским кодексом РФ, Банк и его российские дочерние банки обязаны выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В соответствии с Банковским кодексом Республики Беларусь, белорусский дочерний банк обязан выдать сумму вклада физического лица в течение 5 дней по требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов. В соответствии с Гражданским кодексом Украины, возвращение вкладчику банковского срочного вклада и начисленных процентов по этому вкладу по его требованию до истечения срока либо до наступления иных обстоятельств, определенных договором, возможно исключительно в случаях, если это предусмотрено условиями договора банковского вклада.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Государство и компании под контролем государства	206 150	173 136
Частные предприятия	265 853	199 337
Сотрудники и прочие физические лица	161 680	131 648
Компании под контролем иностранного государства	8 633	4 607
<b>Средства клиентов</b>	<b>642 316</b>	<b>508 728</b>

На 31 декабря 2015 года соглашения «репо» с клиентами включают средства в размере 81 млн. руб., полученные от российской компании под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 80 млн. руб. и средства в размере 1 млн. руб., полученные от российской компании под залог долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 0 млн. руб. (Примечание 13). На 31 декабря 2014 года соглашения «репо» с клиентами включают средства в размере 367 млн. руб., полученные от российской компании под залог долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 400 млн. руб. (Примечание 13) и средства в размере 269 млн. руб., полученные от иностранной компании под залог долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, справедливой стоимостью 255 млн. руб. (Примечание 13).

(в миллионах российских рублей)

## 28. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Выпущенные еврооблигации	702 879	552 028
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	457 584	415 161
Векселя	18 384	15 948
Сберегательные и депозитные сертификаты	1 048	8
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b><u>1 179 895</u></b>	<b><u>983 145</u></b>
<b>Векселя, удерживаемые в качестве обеспечения по гарантиям</b>	<b>859</b>	<b>1 092</b>

(в миллионах российских рублей)

**28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

В течение 2015 года Группой были выпущены / вторично размещены на внутреннем рынке следующие облигации:

Период выпуска	Срок погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость выпуска ценных бумаг		Вторичное размещение
			Млн. валюты	На дату размещения, млн. руб.	
Январь	Декабрь 2021 г.	RUB	920	920	Да
Январь-февраль	Апрель 2022 г.	RUB	559	559	Да
Январь-март	Апрель 2016 г.	RUB	2 143	2 143	Да
Февраль	Февраль 2018 г.	RUB	5 000	5 000	–
Февраль	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Февраль	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Декабрь 2016 г.	BYR	21 202	87	Да
Март	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Февраль 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Март 2017 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Март 2018 г.	RUB	5 000	5 000	–
Март	Февраль 2032 г.	RUB	828	828	Да
Март	Ноябрь 2015 г.	RUB	1 932	1 932	Да
Апрель	Апрель 2021 г.	RUB	125	125	Да
Апрель-май	Март 2022 г.	RUB	2 009	2 009	Да
Май	Май 2017 г.	USD	1	50	Да
Май	Май 2018 г.	RUB	5 000	5 000	–
Май	Сентябрь 2016 г.	BYR	12 372	44	Да
Май	Сентябрь 2017 г.	BYR	14 965	53	Да
Май	Декабрь 2021 г.	RUB	3 525	3 525	Да
Май	Ноябрь 2015 г.	RUB	189	189	Да
Июнь-июль	Июнь 2020 г.	RUB	5 000	5 000	–
Июль	Июль 2025 г.	USD	200	11 953	–
Июль	Июнь 2020 г.	RUB	4 665	4 665	Да
Июль	Май 2017 г.	USD	73	4 249	Да
Июль	Июль 2016 г.	RUB	281	281	Да
Июль	Июль 2018 г.	RUB	10 000	10 000	–
Август	Декабрь 2021 г.	RUB	1 210	1 210	Да
Август	Август 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Август	Август 2020 г.	RUB	5 000	5 000	–
Август	Декабрь 2016 г.	RUB	2 000	2 000	Да
Сентябрь	Февраль 2032 г.	RUB	6 194	6 194	Да
Сентябрь	Сентябрь 2025 г.	RUB	3 000	3 000	–
Октябрь	Сентябрь 2032 г.	RUB	647	647	Да
Октябрь	Сентябрь 2032 г.	RUB	706	706	Да
Октябрь	Октябрь 2021 г.	RUB	61	61	–
Октябрь	Октябрь 2021 г.	RUB	588	588	Да
Октябрь	Октябрь 2021 г.	RUB	1 386	1 386	–
Октябрь-ноябрь	Апрель 2022 г.	RUB	600	600	Да
Ноябрь	Октябрь 2021 г.	RUB	281	281	Да
Ноябрь	Ноябрь 2025 г.	RUB	5 000	5 000	–
Ноябрь	Декабря 2021 г.	RUB	1	1	Да
Ноябрь	Апрель 2016 г.	RUB	305	305	Да
Ноябрь	Сентябрь 2016 г.	BYR	1 491	5	Да
Декабрь	Ноябрь 2017 г.	RUB	2 500	2 500	Да
Декабрь	Август 2016 г.	RUB	1 900	1 900	Да

(в миллионах российских рублей)

**28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

В течение 2015 года Группой были погашены/выкуплены следующие облигации, выпущенные на внутреннем рынке:

Период выпуска	Период погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость погашения ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы на дату погашения, млн. руб.	Приобретение по оферте
			Млн. валюты	На дату погашения, млн. руб.		
Июль 2010 г.	Январь	RUB	787	787	–	Да
Февраль 2012 г.	Февраль	RUB	2 000	2 000	–	–
Февраль 2012 г.	Февраль	USD	500	31 065	–	–
Декабрь 2013 г.	Февраль	RUB	1 195	1 195	1 170	Да
Июнь 2012 г.	Февраль	BYR	20 210	85	–	Да
Декабрь 2011 г.	Март	BYR	4 000	17	–	Да
Март 2012 г.	Март	RUB	828	828	–	Да
Ноябрь 2011 г.	Март	RUB	649	649	–	Да
Апрель 2011 г.	Апрель	RUB	125	125	–	Да
Май 2014 г.	Май	USD	334	16 669	–	Да
Ноябрь 2012 г.	Май	RUB	189	189	–	Да
Апрель 2013 г.	Май	RUB	3 209	3 209	–	Да
Ноябрь 2013 г.	Май	RUB	625	625	–	–
Ноябрь 2013 г.	Май	RUB	625	625	–	–
Декабрь 2011 г.	Июнь	RUB	2 682	2 682	–	Да
Декабрь 2011 г.	Июнь	BYR	2 770	10	–	Да
Октябрь 2011 г.	Июнь	BYR	1 260	5	–	Да
Сентябрь 2012 г.	Июнь	BYR	14 600	52	–	Да
Июль 2010 г.	Июль	RUB	673	673	158	Да
Июль 2013 г.	Июль	RUB	281	281	–	Да
Апрель 2011 г.	Июль	BYR	2 460	9	–	Да
Март 2012 г.	Сентябрь	RUB	6 194	6 194	–	Да
Октябрь 2011 г.	Сентябрь	BYR	10 940	41	–	Да
Март 2013 г.	Сентябрь	RUB	1 250	1 250	–	–
Ноябрь 2012 г.	Октябрь-декабрь	RUB	5 000	5 000	2 000	–
Октябрь 2012 г.	Октябрь	RUB	647	647	–	Да
Октябрь 2012 г.	Октябрь	RUB	706	706	–	Да
Октябрь 2014 г.	Октябрь	RUB	588	588	–	Да
Апрель 2012 г.	Октябрь	RUB	2 570	2 570	–	Да
Ноябрь 2014 г.	Ноябрь	RUB	5 307	5 307	–	Да
Ноябрь 2013 г.	Ноябрь	RUB	625	625	–	–
Ноябрь 2013 г.	Ноябрь	RUB	625	625	–	–
Ноябрь 2014 г.	Ноябрь	RUB	280	280	–	Да
Апрель 2013 г.	Ноябрь	RUB	1 980	1 980	–	Да
Октябрь 2011 г.	Декабрь	BYR	1 420	5	–	Да
Июнь 2015 г.	Декабрь	RUB	500	500	–	–
Декабрь 2012 г.	Декабрь	RUB	5 762	5 762	–	–

(в миллионах российских рублей)

**28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

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

Период выпуска	Срок погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость выпуска ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы, млн. руб.	Вторичное размещение
			Млн. валюты	На дату размещения, млн. руб.		
Январь	Январь 2024 г.	RUB	5 000	5 000	5 000	-
Январь-декабрь	Сентябрь 2016 г.	BYR	71 895	309	-	Да
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476	-
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476	-
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476	-
Февраль	Январь 2024 г.	USD	100	3 476	3 476	-
Март-сентябрь	Август 2017 г.	BYR	101 836	414	-	Да
Апрель	Апрель 2021 г.	RUB	5 000	5 000	-	Да
Апрель-декабрь	Апрель 2022 г.	RUB	7 560	7 560	988	Да
Май	Май 2017 г.	USD	500	17 919	-	-
Май-декабрь	Ноябрь 2015 г.	RUB	4 654	4 654	1 194	Да
Июнь	Июнь 2021 г.	RUB	212 636	212 636	-	-
Сентябрь	Август 2029 г.	RUB	1 000	1 000	-	-
Октябрь	Декабрь 2016 г.	RUB	295	295	175	Да
Октябрь	Октябрь 2021 г.	RUB	4 939	4 939	-	Да
Ноябрь	Ноябрь 2017 г.	RUB	9 000	9 000	-	-
Ноябрь	Октябрь 2021 г.	RUB	3 614	3 614	-	Да
Ноябрь	Апрель 2016 г.	RUB	80	80	-	Да
Декабрь	Декабрь 2015 г.	RUB	3 000	3 000	-	-
Декабрь	Сентябрь 2017 г.	BYR	1 952	8	-	Да
Декабрь	Декабрь 2015 г.	RUB	5 826	5 826	-	Да

(в миллионах российских рублей)

**28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

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

Период выпуска	Период погашения	Валюта выпуска	Номинальная стоимость погашения ценных бумаг		Номинальная стоимость бумаг в портфеле участников Группы на дату погашения, Приобретение по оферте	
			Млн. валюты	На дату погашения, млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Январь 2011 г.	Январь-июль	UAH	591	2 383	–	–
Июль 2010 г.	Январь	RUB	642	642	–	–
	Январь-					
Октябрь 2011 г.	декабрь	BYR	75 181	292		Да
Февраль 2012 г.	Февраль	RUB	2 000	2 000	–	–
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
Июнь 2013 г.	Февраль	USD	100	3 476	3 476	Да
	Март-					
Июнь 2012 г.	сентябрь	BYR	80 533	312		Да
Март 2012 г.	Март	RUB	4 351	4 351	–	Да
Апрель 2011 г.	Апрель	RUB	5 000	5 000	–	Да
	Апрель-					
Апрель 2012 г.	декабрь	RUB	7 462	7 462	700	Да
Апрель 2013 г.	Май-декабрь	RUB	7 111	7 000		Да
Декабрь 2013 г.	Июнь	RUB	5 000	5 000	5 000	Да
Июль 2010 г.	Июль	RUB	692	692	–	–
Август 2011 г.	Август	RUB	3 000	3 000	83	–
Август 2011 г.	Август	RUB	2 000	2 000	795	–
Август 2012 г.	Август	RUB	4 527	4 527	–	Да
Ноябрь 2011 г.	Октябрь	RUB	5 000	5 000		Да
Ноябрь 2011 г.	Ноябрь	RUB	5 000	5 000		Да
Ноябрь 2011 г.	Ноябрь	RUB	1 531	1 531	5	Да
Декабрь 2012 г.	Декабрь	RUB	4 607	4 607	320	Да
Сентябрь 2012 г.	Декабрь	BYR	1 896	7		Да

В течение 2015 года Банком были осуществлены операции по продаже ранее выкупленных долговых ценных бумаг общей суммой 2 688 млн. руб. (в течение 2014 года: 3 858 млн. рублей).

По состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя выпущенные под рыночную ставку еврооблигации, номинированные в долларах США, со сроками погашения с мая 2016 года по ноябрь 2025 года (на 31 декабря 2014 года: с мая 2016 года по ноябрь 2025 года), номинированные в швейцарских франках, со сроком погашения в феврале 2016 года (на 31 декабря 2014 года: в феврале 2016 года), а также в евро, со сроками погашения с февраля 2018 года по февраль 2023 года (на 31 декабря 2014 года: с февраля 2018 года по февраль 2023 года).

По состоянию на 31 декабря 2015 года в составе выпущенных долговых ценных бумаг учитываются выпущенные под рыночную ставку облигации, номинированные в рублях, со сроками погашения с апреля 2016 года по сентябрь 2032 года (на 31 декабря 2014 года: с ноября 2015 года по сентябрь 2032 года), номинированные в долларах США, со сроками погашения с мая 2017 года по июль 2025 года (на 31 декабря 2014 года: с февраля 2015 года по май 2017 года), а также облигации, номинированные в белорусских рублях, со сроками погашения с сентября 2016 года по декабрь 2016 года (на 31 декабря 2014 года: с сентября 2016 года по август 2017 года).

(в миллионах российских рублей)

**28. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)**

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги на 31 декабря 2015 года включают процентные векселя, номинированные в рублях, со сроком обращения до декабря 2049 года (на 31 декабря 2014 года: до декабря 2049 года), номинированные в долларах США, со сроком обращения до августа 2019 года (на 31 декабря 2014 года: до мая 2018 года) и номинированные в евро, со сроком обращения до марта 2016 года (на 31 декабря 2014 года: до января 2016 года). На 31 декабря 2015 года процентные ставки составляют от 8,5% до 13,5% по векселям в рублях (на 31 декабря 2014 года: от 8,5% до 14,5%), от 0,3% до 1,6% по векселям в долларах США (на 31 декабря 2014 года: от 0,2% до 1,7%) и по векселю в евро, выпущенному дочерним банком под обеспечение, со ставкой 0% (на 31 декабря 2014 года: 0,2%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя номинированные в рублях сберегательные сертификаты, выпущенные дочерним банком, под процентные ставки от 0,1% до 0,5% со сроками погашения с июля 2019 года по февраль 2022 года, а также депозитные сертификаты, номинированные в долларах США, выпущенные дочерним банком, под процентные ставки от 9% до 12,1%, со сроками погашения с декабря 2015 года по декабрь 2016 года, номинированные в евро, под процентные ставки от 8,3% до 11,5%, со сроками погашения с января по декабрь 2016 года, а также номинированные в украинских гривнах под процентные ставки от 23-24%, со сроками погашения с февраля по декабрь 2016 года (на 31 декабря 2014 года: процентные ставки по сберегательным сертификатам составляют от 0,1% до 0,5% со сроками погашения с июня 2016 года по февраль 2022 года, депозитные сертификаты - отсутствуют).

**29. Обязательства по договорам финансового лизинга**

Анализ обязательств по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2015 года представлен ниже:

	<b>До 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Минимальные арендные платежи	11 825	45 434	54 355	<b>111 614</b>
Финансовые расходы будущих периодов	(63)	(1 510)	(4 143)	<b>(5 716)</b>
<b>Чистые обязательства по договорам финансовой аренды</b>	<b>11 762</b>	<b>43 924</b>	<b>50 212</b>	<b>105 898</b>

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

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

(в миллионах российских рублей)

### 30. Капитал

#### Уставный капитал

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В соответствии с Федеральным законом от 2 мая 2015 года № 109-ФЗ «Об особенностях перечисления в 2015 году прибыли, полученной Центральным банком Российской Федерации по итогам 2014 года» в мае 2015 года Банком России осуществлен имущественный взнос в уставный капитал Внешэкономбанка в размере 27 502 млн. руб. (15% от прибыли).

(в миллионах российских рублей)

### 30. Капитал (продолжение)

#### Добавочный капитал

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

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

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

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

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

В декабре 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 2013 года № 349-ФЗ «О федеральном бюджете на 2014 год и плановый период 2015 и 2016 годов» Минфин России предоставил Банку субсидию в виде имущественного взноса в размере 2 328 млн. руб. на приобретение 2 129 штук дополнительных паев ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «РФПИ». В апреле 2015 года указанные средства в полном объеме направлены в соответствии с их целевым назначением и отражены в составе добавочного капитала.

В июне 2015 года в соответствии с Федеральным законом от 1 декабря 2014 года № 384-ФЗ «О федеральном бюджете на 2015 год и плановый период 2016 и 2017 годов» Внешэкономбанку была предоставлена субсидия в сумме 10 000 млн. руб. из федерального бюджета в виде имущественного взноса Российской Федерации на цели приобретения акций АО «ЭКСПАР» в целях увеличения уставного капитала АО РОСЭКСИМБАНК в рамках подпрограммы «Создание национальной системы поддержки развития внешнеэкономической деятельности» государственной программы Российской Федерации «Развитие внешнеэкономической деятельности». Указанные средства в полном объеме направлены Внешэкономбанком на приобретение 10 000 000 штук акций АО «ЭКСПАР».

*(в миллионах российских рублей)***30. Капитал (продолжение)****Характер и назначение прочих фондов***Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)*

Данная статья формируется нарастающим итогом с момента образования Банка и складывается в основном из суммы нераспределенной прибыли по итогам 2014 года и убытка, приходящегося на Правительство РФ, по итогам 2015 года.

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

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

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

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

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	25 546	(17 243)
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках (Примечание 34)	2 337	1 324
Убыток от обесценения инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенный в отчет о прибылях и убытках	<u>22 645</u>	<u>12 262</u>
<b>Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи</b>	<b><u>50 528</u></b>	<b><u>(3 657)</u></b>

*Фонд пересчета иностранных валют*

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

(в миллионах российских рублей)

### 31. Договорные и условные обязательства

#### Экономические условия ведения деятельности

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

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

В 2015 году негативное влияние на российскую экономику продолжало оказывать значительное снижение цен на нефть, существенная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году. Несмотря на постепенное снижение ключевой ставки Банком России в течение 2015 года после ее резкого повышения в декабре 2014 года, процентные ставки в российских рублях оставались на высоком уровне.

В январе 2015 года агентство Fitch Ratings понизило кредитный рейтинг России до отметки BBB-, кредитный рейтинг России по шкале Moody's составил Baa3, а агентство Standard & Poor's впервые за десятилетие понизило кредитный рейтинг России до отметки BB+. В феврале 2015 года агентство Moody's понизило рейтинг России с отметки Baa3 до Ba1. Прогноз всех агентств является негативным.

В январе 2015 года международные рейтинговые агентства понизили рейтинги Внешэкономбанка. Долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной валюте по шкале Fitch составил BBB-, долгосрочный кредитный рейтинг эмитента в иностранной валюте по шкале Moody's составил Baa3, долгосрочный кредитный рейтинг по обязательствам в иностранной валюте по шкале S&P составил BB+. В феврале 2015 года международное рейтинговое агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг Внешэкономбанка в иностранной валюте до уровня Ba1. В июле 2015 года вслед за Внешэкономбанком объектом секторальных санкций США стали дочерние организации Группы.

Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы принимает во внимание все указанные выше факторы и считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Республика Беларусь является страной с развивающейся рыночной экономикой и в ней отсутствует хорошо развитая деловая и нормативная инфраструктура, характерная для стран с более развитой рыночной экономикой. Начиная с 1 января 2015 года экономика Республики Беларусь перестала признаваться гиперинфляционной. Стабильность экономики Республики Беларусь будет во многом зависеть от хода реформ, а также эффективности и дальнейшего развития, предпринимаемых Правительством Республики Беларусь мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

(в миллионах российских рублей)

### 31. Договорные и условные обязательства

#### Экономические условия ведения деятельности (продолжение)

В 2015 году Правительство Республики Беларусь продолжило принимать стабилизационные меры, направленные на поддержание экономики с целью преодоления последствий мирового финансового кризиса. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

В 2015 году экономическая и политическая ситуация в Украине значительно ухудшилась. В результате в Украине наблюдались снижение валового внутреннего продукта, значительное отрицательное внешнеторговое сальдо и резкое сокращение валютных резервов. Кроме того, в период с 1 января 2014 года по 31 декабря 2015 года курс украинской гривны по отношению к основным валютам снизился приблизительно на 52% и Национальный банк Украины ввел определенные ограничения по операциям в иностранной валюте. Также были введены ограничения в отношении некоторых международных расчетов, включая выплату дивидендов. Международные рейтинговые агентства понизили рейтинг суверенного долга Украины. В марте 2015 года Украина завершила переговоры с Международным валютным фондом о расширении программы кредитования, по результатам которых от Правительства Украины требуется осуществление определенных мер жесткой экономии. Совокупность указанных событий привела к снижению ликвидности и ужесточению условий кредитования в тех случаях, когда кредитование доступно

Информация о риске Группы, приходящемся на Украину по состоянию на 31 декабря 2015 года, представлена в Примечании 8 «Информация по сегментам». Как раскрыто ранее, третий операционный сегмент включает ПАО «Проминвестбанк»: его доходы/расходы, прибыль/убыток, активы и обязательства; и отражает банковскую деятельность Группы в Украине. Также на 31 декабря 2015 года балансовые активы Группы, подверженные рискам возникновения последствий, обусловленных ситуацией в Украине, включают кредиты, предоставленные дочерней компанией Группы, балансовой стоимостью до вычета резерва 27 029 млн. руб. (резерв под обесценение данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 20 128 млн. руб.), а также прочие активы в размере 5 299 млн. руб. (резерв под обесценение составил 4 769 млн. рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года кредиты клиентам дочерней компании составили Группы 17 124 млн. руб. (резерв под обесценение: 4 410 млн. руб.), прочие активы в размере 4 656 млн. руб. (резерв под обесценение: 2 774 млн. рублей).

Руководство Группы также полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года рискам возникновения последствий, обусловленных ситуацией в Украине, также подвержены кредиты Внешэкономбанка, предоставленные третьим сторонам на приобретение ценных бумаг и финансирование предприятий металлургической отрасли Украины, балансовой стоимостью до вычета резерва 618 169 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 474 495 млн. рублей). Резерв под обесценение данных кредитов по состоянию на 31 декабря 2015 года составил 183 036 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 149 559 млн. рублей).

Группа продолжает отслеживать ситуацию в Украине и предпринимать соответствующие меры для минимизации эффекта последствий от этих рисков. Дальнейшее возможное ухудшение текущей ситуации в Украине может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и эффект такого воздействия в настоящее время определить сложно.

#### Юридические вопросы

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, связанных с обычной деятельностью Группы. По мнению руководства, общая сумма обязательств, которые могут возникнуть в будущем в результате таких исков или претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. Сведения о движении резервов, возникших в результате судебных исков, представлены в Примечании 24.

(в миллионах российских рублей)

### 31. Договорные и условные обязательства (продолжение)

#### Налогообложение

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям с возможностью их ретроспективного применения. Кроме того, российское налоговое законодательство в отношении финансовых инструментов (включая сделки с производными финансовыми инструментами и ценными бумагами) характеризуется отсутствием определенности и сложностью толкования. Интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами.

Интерпретация указанных положений российского налогового законодательства в совокупности с последними тенденциями в правоприменительной практике указывают на потенциальную возможность увеличения как сумм уплачиваемых налогов, так и размера штрафных санкций, в том числе в связи с тем, что налоговые органы и суды могут занимать более жесткую позицию при применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. При этом определение их размера, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода в случае предъявления исков со стороны налоговых органов не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Группы считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Группы в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

(в миллионах российских рублей)

**31. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Договорные и условные обязательства**

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Обязательства кредитного характера</b>		
Обязательства по предоставлению кредитов	535 362	590 772
Гарантии	428 663	482 391
Аккредитивы	19 131	22 727
	<b>983 156</b>	<b>1 095 890</b>
<b>Обязательства по операционной аренде</b>		
До 1 года	3 063	2 981
От 1 года до 5 лет	6 217	7 294
Более 5 лет	4 700	3 923
	<b>13 980</b>	<b>14 198</b>
Обязательства по договорам долевого финансирования	5 705	4 619
Обязательства по капитальным затратам	82 830	54 009
	<b>1 085 671</b>	<b>1 168 716</b>
За вычетом резервов (Примечание 24)	(9 967)	(3 664)
<b>Договорные и условные обязательства (до вычета обеспечения)</b>	<b>1 075 704</b>	<b>1 165 052</b>
За вычетом депозитов и выпущенных ценных бумаг, удерживаемых в качестве обеспечения по гарантиям и аккредитивам	(4 738)	(7 204)
<b>Договорные и условные обязательства</b>	<b>1 070 966</b>	<b>1 157 848</b>

На 31 декабря 2015 года Группой были авизованы экспортные аккредитивы на сумму 117 388 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 141 835 млн. рублей). По экспортным аккредитивам Группа не несет кредитных рисков.

На 31 декабря 2015 года финансовые обязательства кредитного характера включают обязательства в пользу одного контрагента – государственного предприятия на сумму 198 595 млн. руб., что составляет 20% всех финансовых обязательств кредитного характера (на 31 декабря 2014 года: 130 248 млн. руб., 12%).

На 31 декабря 2015 года поручительства по обязательствам других банков перед Банком России в составе финансовых обязательств кредитного характера отсутствуют (на 31 декабря 2014 года: 136 839 млн. рублей).

**Страхование**

На 31 декабря 2015 года здания Группы застрахованы на 35 821 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 38 013 млн. рублей). В настоящее время страхование гражданской ответственности в России, Республике Беларусь и Украине не имеет широкого распространения.

(в миллионах российских рублей)

**32. Процентные доходы и расходы**

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты клиентам	229 761	182 505
Средства в банках и эквиваленты денежных средств	25 072	37 175
Инвестиционные ценные бумаги	26 412	20 989
	<u><b>281 245</b></u>	<u><b>240 669</b></u>
Финансовый лизинг	39 496	34 222
Прочие инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 250	3 250
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	934	2 119
Доходы от использования субсидии из федерального бюджета	367	75
	<u><b>325 292</b></u>	<u><b>280 335</b></u>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства банков и задолженность перед Банком России	(102 005)	(66 735)
Средства клиентов и задолженность перед Правительством РФ	(80 489)	(67 153)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(74 853)	(45 660)
	<u><b>(257 347)</b></u>	<u><b>(179 548)</b></u>
Обязательства по договорам финансового лизинга	(926)	(498)
	<u><b>(258 273)</b></u>	<u><b>(180 046)</b></u>

**33. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Расчетно-кассовые операции	4 983	4 460
Гарантии и аккредитивы	4 871	4 068
Комиссия по агентским соглашениям	534	540
Доверительное управление средствами пенсионного фонда	548	557
Операции с ценными бумагами	176	98
Прочее	792	858
<b>Комиссионные доходы</b>	<u><b>11 904</b></u>	<u><b>10 581</b></u>
Комиссионные расходы	(2 763)	(2 459)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<u><b>9 141</b></u>	<u><b>8 122</b></u>

(в миллионах российских рублей)

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

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

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода (Примечание 30)	(2 337)	(1 324)
Убыток от обесценения инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 19)	(27 411)	(16 028)
Прочие доходы от продажи и погашения инвестиционных финансовых активов	1 358	695
<b>Итого доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи</b>	<b>(28 390)</b>	<b>(16 657)</b>

**35. Прочие операционные доходы и расходы**

Прочие операционные доходы, включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Выручка от реализации продукции	6 020	12 844
Эффект от объединения бизнеса	5 118	—
Доходы от финансовой деятельности	4 009	1 910
Штрафы полученные	3 825	1 576
Страхование	2 420	860
Доходы от аренды основных средств	1 032	1 443
Доход от выбытия основных средств	441	358
Доходы от выбытия предмета лизинга	415	333
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	97	613
Прочее	4 667	3 248
<b>Итого</b>	<b>28 044</b>	<b>23 185</b>

(в миллионах российских рублей)

**35. Прочие операционные доходы и расходы (продолжение)**

Прочие операционные расходы, включают в себя следующие позиции:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Убыток от обесценения гудвила	4 859	–
Себестоимость реализованной продукции	4 630	10 741
Благотворительность	4 382	2 803
Юридические услуги	2 456	1 321
Страхование	2 332	1 795
Реклама	2 002	1 751
Убыток от обесценения основных средств	1 901	9
Административные расходы	1 820	1 362
Аудит и консультационные услуги	1 633	1 211
Убыток от списания обесцененных активов	983	936
Маркетинг и исследования рынка	973	1 026
Амортизация нематериальных активов	909	908
Страхование вкладов	780	674
Убыток от переоценки инвестиционной недвижимости	527	351
Спонсорские взносы	349	217
Убыток от продажи кредитов	4	110
Прочее	6 972	5 088
<b>Итого</b>	<b>37 512</b>	<b>30 694</b>

**36. Управление рисками****Введение**

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Структура управления рисками участников Группы*

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

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

В 2015 году была продолжена деятельность по координации управления рисками в рамках реализации Политики по управлению рисками Группы Внешэкономбанка, определяющей основные цели и задачи, принципы и порядок организации консолидированного управления рисками во Внешэкономбанке и дочерних организациях (утверждена решением наблюдательного совета Внешэкономбанка 18 марта 2013 года, протокол №3).

#### *Структура управления рисками Внешэкономбанка*

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Наблюдательный совет*

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

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

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

#### *Правление*

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

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

#### *Председатель Внешэкономбанка*

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

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

#### *Директор по рискам Группы*

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

(в миллионах российских рублей)

### 36. Управление рисками (продолжение)

#### Введение (продолжение)

##### *Комитет по управлению рисками Внешэкономбанка*

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

##### *Кредитный комитет*

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Служба внутреннего контроля Банка*

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

#### *Департамент управления рисками*

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

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

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

#### *Дирекция валютно-финансовых операций*

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

#### *Планово-экономический департамент*

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

### Управление рисками

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

### 36. Управление рисками (продолжение)

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

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

#### *Снижение риска*

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

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

#### *Чрезмерные концентрации риска*

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

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

#### *Кредитные риски*

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Кредитные риски (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Кредитные риски (продолжение)

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях. Влияние обеспечения и иных методов снижения риска представлено в Примечании 17.

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Кредитные риски (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям консолидированного отчета о финансовом положении, связанным с кредитным риском, к которым применяется система кредитных рейтингов Группы. Данные приведены по балансовой стоимости без учета резерва под обесценение. В категорию «Высокий рейтинг» классифицированы активы по статье баланса «Денежные средства и их эквиваленты» поскольку, по мнению Банка, они не несут кредитного риска.

2015 г.	Прим.	Не просроченные				Просроченные	Итого
		Не обесцененные		Ниже стандартного рейтинга	Индивидуально обесцененные		
		Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг				
<b>Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств</b>	11	<b>376 541</b>	–	–	–	–	<b>376 541</b>
<b>Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	13						
Средства в банках, переданные в «репо»		280	–	–	–	–	280
Кредиты клиентам, переданные в «репо»		–	897	–	–	–	897
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в «репо»							
- Имеющиеся в наличии для продажи		58 219	4 677	–	–	–	62 896
- Удерживаемые до погашения		6 757	2 806	–	–	–	9 563
		<b>65 256</b>	<b>8 380</b>	–	–	–	<b>73 636</b>
<b>Средства в банках</b>	14						
Лежбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса							
Ипотечные облигации		7 639	–	–	–	–	7 639
<b>Прочие средства в банках</b>		<b>39 093</b>	<b>6 872</b>	<b>10</b>	<b>3 050</b>	–	<b>49 025</b>
		<b>46 732</b>	<b>6 872</b>	<b>10</b>	<b>3 050</b>	–	<b>56 664</b>
<b>Кредиты клиентам</b>	17						
Проектное финансирование		107 409	478 806	196 822	410 930	458 344	1 652 311
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц		107 516	367 598	81 975	322 715	227 085	1 106 889
Кредитование операций с ценными бумагами		250 317	–	–	76 771	–	327 088
Экспортное и предэкспортное финансирование		52 994	30 463	12 354	–	5 135	100 946
Соглашения обратного «репо»		39 694	1 972	–	–	4 380	46 046
Компенсационное кредитование		36 518	–	–	–	–	36 518
Требования по аккредитивам		1 944	6 989	–	1 341	9 344	19 618
Ипотечные облигации		–	7 060	–	–	–	7 060
Векселя		2 745	10	–	66	772	3 593
Прочее		30 748	6 035	3 006	1 978	1 597	43 364
		<b>629 885</b>	<b>898 933</b>	<b>294 157</b>	<b>813 801</b>	<b>706 657</b>	<b>3 343 433</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	18	<b>315 682</b>	<b>8 696</b>	<b>5 599</b>	<b>56</b>	<b>16 567</b>	<b>346 600</b>
<b>Долговые инвестиционные ценные бумаги</b>	19						
Имеющиеся в наличии для продажи		124 096	32 231	–	111	–	156 438
Удерживаемые до погашения		19 466	7 705	375	–	–	27 546
		<b>143 562</b>	<b>39 936</b>	<b>375</b>	<b>111</b>	–	<b>183 984</b>
<b>Субординированные кредиты банкам</b>	14	<b>40 231</b>	<b>6 344</b>	<b>3 844</b>	–	–	<b>50 419</b>
<b>Финансовые активы группы выбытия</b>		<b>78 071</b>	<b>35 623</b>	<b>3 419</b>	<b>3 558</b>	<b>4 275</b>	<b>124 946</b>
<b>Итого</b>		<b>1 630 704</b>	<b>996 404</b>	<b>307 404</b>	<b>820 576</b>	<b>727 499</b>	<b>4 482 587</b>

(в миллионах российских рублей)

2014 г.	Прим.	Не просроченные			Индивидуально обесцененные	Просроченные	Итого
		Высокий рейтинг	Не обесцененные Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга			
<b>Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств</b>	11	<b>303 503</b>	–	–	–	–	<b>303 503</b>
<b>Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	13						
Средства в банках, переданные в «репо»		1 845	–	–	–	–	<b>1 845</b>
Кредиты клиентам, переданные в «репо»		11 221	–	–	–	–	<b>11 221</b>
Инвестиционные ценные бумаги, переданные в «репо»							
- Имеющиеся в наличии для продажи		50 152	9 117	–	–	–	<b>59 269</b>
- Удерживаемые до погашения		27 013	3 815	–	–	–	<b>30 828</b>
		<b>90 231</b>	<b>12 932</b>	–	–	–	<b>103 163</b>
<b>Средства в банках</b>	14						
Межбанковские кредиты по программе поддержки малого и среднего бизнеса		73 001	14 015	1 148	99	1 742	<b>90 005</b>
Ипотечные облигации		8 889	–	–	–	–	<b>8 889</b>
Прочие средства в банках		27 024	5 967	8	–	–	<b>32 999</b>
		<b>152 150</b>	<b>25 686</b>	<b>1 156</b>	<b>99</b>	<b>1 742</b>	<b>180 833</b>
<b>Кредиты клиентам</b>	16						
Проектное финансирование		93 727	389 866	171 635	427 223	263 250	<b>1 345 701</b>
Коммерческое кредитование, включая кредитование физических лиц		115 337	394 134	100 485	255 708	185 206	<b>1 050 870</b>
Кредитование операций с ценными бумагами		182 128	888	–	59 260	–	<b>242 276</b>
Экспортное и предэкспортное финансирование		29 324	11 215	9 905	–	4 621	<b>55 065</b>
Соглашения обратного «репо»		10 268	30 488	–	–	–	<b>40 756</b>
Компенсационное кредитование		35 905	–	–	–	–	<b>35 905</b>
Требования по аккредитивам		6 809	5 315	–	88	8 740	<b>20 952</b>
Ипотечные облигации		–	3 420	4 948	–	–	<b>8 368</b>
Векселя		2 779	14	–	–	737	<b>3 530</b>
Прочее		10 935	9 966	3 019	4 418	1 604	<b>29 942</b>
		<b>487 212</b>	<b>845 306</b>	<b>289 992</b>	<b>746 697</b>	<b>464 158</b>	<b>2 833 365</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	17	<b>228 810</b>	<b>12 774</b>	<b>6 020</b>	<b>9 068</b>	<b>128 162</b>	<b>384 834</b>
<b>Долговые инвестиционные ценные бумаги</b>	19						
Имеющиеся в наличии для продажи		102 205	47 554	879	93	–	<b>150 731</b>
Удерживаемые до погашения		15 898	5 556	–	–	74	<b>21 528</b>
		<b>118 103</b>	<b>53 110</b>	<b>879</b>	<b>93</b>	<b>74</b>	<b>172 259</b>
<b>Субординированные кредиты банкам</b>	14	<b>43 236</b>	<b>5 704</b>	–	–	–	<b>48 940</b>
<b>Итого</b>		<b>1 076 506</b>	<b>949 808</b>	<b>298 047</b>	<b>755 957</b>	<b>594 136</b>	<b>3 674 454</b>

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Кредитные риски (продолжение)**

*Анализ просроченных, но не обесцененных кредитов клиентам и чистых инвестиций в лизинг по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов*

В таблице ниже представлена балансовая стоимость просроченных, но не обесцененных кредитов клиентам и чистых инвестиций в лизинг, в разрезе количества дней просроченной задолженности:

	<b>Менее 7 дней</b>	<b>От 7 до 30 дней</b>	<b>Свыше 30 дней</b>	<b>Итого</b>
<b>2015</b>				
<b>Кредиты клиентам</b>				
Проектное финансирование	–	11 975	14 298	26 273
Коммерческое кредитование	1 178	755	1 520	3 453
Требования по аккредитивам	4			4
	<b>1 182</b>	<b>12 730</b>	<b>15 818</b>	<b>29 730</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>2 480</b>	<b>2 097</b>	<b>11 002</b>	<b>15 579</b>
	<b>3 662</b>	<b>14 827</b>	<b>26 820</b>	<b>45 309</b>
	<b>Менее 7 дней</b>	<b>От 7 до 30 дней</b>	<b>Свыше 30 дней</b>	<b>Итого</b>
<b>2014</b>				
<b>Кредиты клиентам</b>				
Проектное финансирование	370	–	48 054	48 424
Коммерческое кредитование	2 683	6 355	1 216	10 254
Требования по аккредитивам	–	240	5 665	5 905
	<b>3 053</b>	<b>6 595</b>	<b>54 935</b>	<b>64 583</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>1 778</b>	<b>9 147</b>	<b>2 218</b>	<b>13 143</b>
	<b>4 831</b>	<b>15 742</b>	<b>57 153</b>	<b>77 726</b>

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Кредитные риски (продолжение)

Более подробная информация о резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в Примечании 17.

#### *Оценка обесценения*

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

#### *Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе*

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

#### *Резервы, оцениваемые на коллективной основе*

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Кредитные риски (продолжение)

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

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

Управление риском ликвидности Группы осуществляется на следующих уровнях:

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

### 36. Управление рисками (продолжение)

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

На 31 декабря 2015 года финансовые активы и обязательства Группы распределялись по ожидаемым срокам погашения следующим образом:

	До 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без опред. срока погаш.	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	377 717	22 768	–	–	–	<b>400 485</b>
Драгоценные металлы	28	–	–	–	242	<b>270</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 911	123	149	3 575	39 813	<b>52 571</b>
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	68 203	4 789	269	4 749	–	<b>78 010</b>
Средства в банках	18 639	9 057	11 830	13 954	–	<b>53 480</b>
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	–	–	–	–	122 836	<b>122 836</b>
Кредиты клиентам	100 663	214 117	267 926	1 995 875	1 716	<b>2 580 297</b>
Чистые инвестиции в лизинг	8 755	36 519	37 756	260 030	–	<b>343 060</b>
Инвестиционные финансовые активы:						
- имеющиеся в наличии для продажи	186 983	93 906	6 562	18 078	85 315	<b>390 844</b>
- удерживаемые до погашения	618	6 828	2 929	17 171	–	<b>27 546</b>
Задолженность Правительства РФ	–	–	–	–	511	<b>511</b>
<b>Субординированные кредиты банкам</b>	<b>3</b>	<b>1 957</b>	<b>1 884</b>	<b>46 575</b>	<b>–</b>	<b>50 419</b>
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	8	21	9 931	<b>9 960</b>
Активы по налогу на прибыль	–	2 005	–	–	9 253	<b>11 258</b>
Прочие финансовые активы	5 389	81 135	24 002	14 171	525	<b>125 222</b>
	<b>775 909</b>	<b>473 204</b>	<b>353 315</b>	<b>2 374 199</b>	<b>270 142</b>	<b>4 246 769</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	221 905	109 526	133 504	554 482	–	<b>1 019 417</b>
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2 065	115	647	–	<b>2 834</b>
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	244 316	309 430	5 042	147 604	–	<b>706 392</b>
Обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи	–	–	–	–	69 018	<b>69 018</b>
Средства клиентов	324 656	172 087	94 782	50 791	–	<b>642 316</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 663	127 596	82 586	961 050	–	<b>1 179 895</b>
Обязательства по договорам финансового лизинга	1 104	5 028	5 561	94 205	–	<b>105 898</b>
Субординированные депозиты	–	–	–	102 128	–	<b>102 128</b>
Обязательства по налогу на прибыль	–	334	–	–	10 198	<b>10 532</b>
Прочие финансовые обязательства	18 499	6 971	4 094	938	1 621	<b>32 123</b>
	<b>819 150</b>	<b>733 037</b>	<b>325 684</b>	<b>1 911 845</b>	<b>80 837</b>	<b>3 870 553</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>(43 241)</b>	<b>(259 833)</b>	<b>27 631</b>	<b>462 354</b>	<b>189 305</b>	<b>376 216</b>
<b>Накопленный разрыв</b>	<b>(43 241)</b>	<b>(303 074)</b>	<b>(275 443)</b>	<b>186 911</b>	<b>376 216</b>	

(в миллионах российских рублей)

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

	До 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года	Без опред. срока погаш.	Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	313 889	12 038	–	–	–	<b>325 927</b>
Драгоценные металлы	20	–	–	–	254	<b>274</b>
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 324	287	46	11 980	19 709	<b>44 346</b>
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	59 492	6 448	4 683	33 058	–	<b>103 681</b>
Средства в банках	11 974	10 860	21 781	84 743	–	<b>129 358</b>
Активы группы выбытия, предназначенные для продажи	–	–	4 037	–	–	<b>4 037</b>
Кредиты клиентам	111 177	212 081	251 885	1 675 291	769	<b>2 251 203</b>
Чистые инвестиции в лизинг	16 601	39 389	40 902	283 871	–	<b>380 763</b>
Инвестиционные финансовые активы:						
- имеющиеся в наличии для продажи	163 732	97 063	13 643	15 165	79 114	<b>368 717</b>
- удерживаемые до погашения	501	1 245	3 858	15 843	–	<b>21 447</b>
Задолженность Правительства РФ	–	–	–	–	400	<b>400</b>
<b>Субординированные кредиты банкам</b>	<b>3</b>	<b>1 974</b>	<b>1 892</b>	<b>45 071</b>	<b>-</b>	<b>48 940</b>
Инвестиции в ассоциированные организации	–	–	–	24	10 868	<b>10 892</b>
Активы по налогу на прибыль	–	2 395	–	–	5 113	<b>7 508</b>
Прочие финансовые активы	5 579	32 961	7 610	26 723	1 120	<b>73 993</b>
	<b>695 292</b>	<b>416 741</b>	<b>350 337</b>	<b>2 191 769</b>	<b>117 347</b>	<b>3 771 486</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	202 063	78 690	135 662	594 125	–	<b>1 010 540</b>
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	198	1 007	139	1 326	–	<b>2 670</b>
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	151 246	50 462	89 310	268 260	–	<b>559 278</b>
Обязательства группы выбытия, предназначенные для продажи	–	–	188	–	–	<b>188</b>
Средства клиентов	266 480	121 216	67 024	54 008	–	<b>508 728</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 908	70 775	38 887	867 575	–	<b>983 145</b>
Обязательства по договорам финансового лизинга	781	3 826	4 222	80 956	–	<b>89 785</b>
Субординированные депозиты	–	–	10 528	292 487	–	<b>303 015</b>
Обязательства по налогу на прибыль	–	178	–	–	7 151	<b>7 329</b>
Прочие финансовые обязательства	11 962	6 229	2 917	1 318	1 294	<b>23 720</b>
	<b>638 638</b>	<b>332 383</b>	<b>348 877</b>	<b>2 160 055</b>	<b>8 445</b>	<b>3 488 398</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>56 654</b>	<b>84 358</b>	<b>1 460</b>	<b>31 714</b>	<b>108 902</b>	<b>283 088</b>
<b>Накопленный разрыв</b>	<b>56 654</b>	<b>141 012</b>	<b>142 472</b>	<b>174 186</b>	<b>283 088</b>	

(в миллионах российских рублей)

### 36. Управление рисками (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года накопленный дефицит ликвидности в диапазонах срочности «До 1 месяца», «От 1 до 6 месяцев» и «От 6 до 12 месяцев» сложился, в основном, из-за того что Банк классифицировал обязательства по статьям «Задолженность перед Правительством РФ и Банком России» и «Средства клиентов» в соответствии с контрактными сроками. На дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности часть обязательств, отраженных по статье «Задолженность перед Правительством РФ и Банком России» была переоформлена в долгосрочные. Кроме того, в марте 2016 года Правительством РФ был осуществлен взнос Российской Федерации в уставный капитал Внешэкономбанка денежными средствами в сумме 73 793 млн. рублей, а также в феврале и марте 2016 года были размещены средства федерального бюджета в сумме 45 000 млн. руб. и 55 000 млн. рублей (Примечание 42). Данные мероприятия являются достаточными для покрытия накопленного дефицита ликвидности по всем срокам. Также классификация сроков изъятия средств по обязательствам, относящимся к статье «Средства клиентов», в соответствии с контрактными сроками погашения не отражает исторической стабильности средств на счетах клиентов, возврат которых происходит в течение более длительного периода.

В результате снижения в 2014 международным рейтинговым агентством S&P долгосрочного кредитного рейтинга Внешэкономбанка по обязательствам в иностранной валюте до уровня BBB- и затем в январе 2015 года до BB+ и снижения в 2015 году международным рейтинговым агентством Moody's долгосрочного кредитного рейтинга Внешэкономбанка по обязательствам в иностранной валюте до уровня Ba1 по ряду кредитных соглашений у банков-кредиторов возникло право требования досрочного возврата ранее предоставленных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 года общий объем обязательств Внешэкономбанка по таким соглашениям составил 491 385 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 124 945 млн. рублей). По состоянию на дату подписания настоящей консолидированной финансовой отчетности Внешэкономбанк не получал требований о досрочном возврате ранее предоставленных средств. От кредиторов по соглашениям, содержащим условия соблюдения кредитных рейтингов, были получены подтверждения, что требования досрочного погашения не предъявлены. Руководство Банка предпринимает все должные меры по управлению ликвидностью и рассчитывает, что в случае необходимости государством будет оказана соответствующая поддержка. В конце 2015 года Банку был продлен срок размещения депозитов Фонда национального благосостояния и снижена ставка размещения.

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года дефицит ликвидности по всем срокам отсутствует.

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Исключение составляют производные инструменты (активы и обязательства), которые представлены в разрезе денежных средств к получению и к уплате, а также стоимости реализуемых неденежных базовых активов, по срокам, оставшимся до погашения. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую они имеют право и, соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации за прошлые периоды.

По состоянию на 31 декабря 2015 г.	Менее 3 месяце в	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Финансовые обязательства</b>					
Средства банков	259 968	203 499	599 182	47 919	<b>1 110 568</b>
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива					
- Суммы к уплате по договорам	67 308	1 030	1 122	–	<b>69 461</b>
- Стоимость реализуемых базовых активов	–	–	1 144	–	<b>1 144</b>
- Суммы к получению по договорам	(66 561)	278	(1 167)	–	<b>(67 450)</b>
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	431 683	86 860	181 910	65 311	<b>765 764</b>
Средства клиентов	433 560	170 795	48 050	28 249	<b>680 654</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	56 424	127 708	552 927	335 790	<b>1 072 849</b>
Обязательства по договорам финансового лизинга	2 793	8 409	45 502	54 355	<b>111 059</b>
Субординированные депозиты	–	–	9 031	450 036	<b>459 067</b>
Прочие обязательства	21 178	9 457	647	1 617	<b>32 899</b>
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>1 206 353</b>	<b>608 036</b>	<b>1 438 348</b>	<b>983 277</b>	<b>4 236 014</b>

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

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

*(в миллионах российских рублей)***36. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

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

В состав средств клиентов (Примечание 27) входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика. В соответствии с законодательством Республики Беларусь, Группа обязана выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика в течение 5 дней. В соответствии с законодательством Украины, возвращение вкладчику банковского срочного вклада и начисленных процентов по этому вкладу по его требованию до истечения срока либо до наступления иных обстоятельств, определенных договором, возможно исключительно в случаях, если это предусмотрено условиями договора банковского вклада.

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

	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
2015 год	870 769	10 535	47 556	54 296	<b>983 156</b>
2014 год (Пересчитано)	974 684	18 842	51 599	50 765	<b>1 095 890</b>

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

На 31 декабря 2015 года в состав финансовых обязательств кредитного характера в категории «менее 3 месяцев» входят обязательства на сумму 209 700 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 136 061 млн. руб.), срок действия которых привязан к расчетам по экспортным контрактам.

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск

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

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

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

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

В целях ограничения величины риска Банка устанавливаются лимиты на объем вложений в портфели в разрезе видов ценных бумаг. В рамках одного портфеля допускается «заимствование риска» – изменение объема открытых позиций по отдельным финансовым инструментам при условии соблюдения установленного лимита на объем вложений для портфеля и лимитов, ограничивающих кредитные риски по эмитентам

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

#### *Риск изменения процентной ставки*

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

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Чувствительность отчета о прибылях и убытках представляет собой оценку влияния предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход до налогообложения за один год, рассчитанную для финансовых активов и обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющихся на 31 декабря 2015 года и 2014 года, а также величину переоценки торговых финансовых активов с фиксированной ставкой и производных финансовых инструментов. Чувствительность капитала к изменениям в процентных ставках рассчитана как величина переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, с фиксированной ставкой при предполагаемом изменении процентных ставок. Влияние переоценки финансовых активов было рассчитано при допущении о том, что смещения кривой доходности являются параллельными.

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

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

## Рыночный риск (продолжение)

Наименование ставки	Увеличение в % 2015 г.	Чувствительность	
		отчета о прибылях и убытках 2015 г.	Чувствительность капитала 2015 г.
3-м LIBOR USD	0,15%	34	(36)
3-м LIBOR EUR	0,0%	-	-
3-м MosPrime	1,00%	(138)	-
Ключевая ставка Банка России	1,00%	2 421	-
YTM 5Y USTreasuries	0,20%	36	(155)
YTM 5Y GermanTreasuries	0,10%	(1)	-
RGBEY	1,00%	(32)	(219)
YTM Гос. обл. Украины	15,00%	-	(1 663)
Ставка рефинансирования НБ РБ	7,50%	624	-
Индекс потребительских цен в России	3,00%	17	-
Процентная кривая для KZT	4,00%	545	-

Наименование ставки	Уменьшение в % 2015 г.	Чувствительность	
		отчета о прибылях и убытках 2015 г.	Чувствительность капитала 2015 г.
3-м LIBOR USD	-0,05%	(11)	71
3-м LIBOR EUR	-0,10%	(17)	-
3-м MosPrime	-3,00%	413	-
Ключевая ставка Банка России	-3,00%	(7 262)	-
YTM 5Y USTreasuries	-0,10%	(18)	78
YTM 5Y GermanTreasuries	-0,20%	1	-
RGBEY	-2,00%	65	438
YTM Гос. обл. Украины	-2,00%	-	222
Ставка рефинансирования НБ РБ	-7,50%	(624)	-
Индекс потребительских цен в России	-2,00%	(11)	-
Процентная кривая для KZT	-2,25%	(306)	-

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

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

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

Ниже приводятся показатели VaR по портфелю облигаций Банка на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	2015 г.	2014 г.
VaR	3 020	17 259

**Валютный риск**

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

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

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

*(в миллионах российских рублей)***36. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлены данные о величине открытых валютных позиций Банка по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, включающие в себя позиции отчета о финансовом положении и валютные позиции по производным финансовым инструментам в разрезе валют по отношению к российскому рублю (открытые позиции).

<b>Валюта</b>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
Евро	(25 447)	(2 781)
Доллар США	(6 805)	(37 459)
Фунт Стерлингов	1 425	322
Гонконгский доллар	591	217
Чешская крона	538	446
Японская йена	269	41
Сингапурский доллар	165	7
Швейцарский франк	(61)	93
Венгерский форинт	44	37
Прочие валюты	43	211

Величина VaR Банка по открытым валютным позициям на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составляет:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
VaR	1 334	1 535

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

В следующей таблице представлена чувствительность открытых валютных позиций Группы (исключая Банк) на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года. Проведенный расчет состоит в оценке влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к российскому рублю на отчет о прибылях и убытках (вследствие наличия финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2015 г.	2015 г.	2014 г.	2014 г.
Украинская гривна	37,94%	19 290	20,59%	3 455
	-37,94%	(19 290)	-20,59%	(3 455)
Евро	20,21%	(7 832)	15,37%	(166)
	-20,21%	7 832	-15,37%	166
Доллар США	19,74%	(4 924)	15,82%	(2 686)
	-19,74%	4 924	-15,82%	2 686
Казахский тенге	25,09%	(1 132)	—	—
	-25,09%	1 132	—	—
Белорусский рубль	23,36%	1 125	29,27%	(443)
	-23,36%	(1 125)	-29,27%	443
Чешская крона	20,95%	43	16,70%	548
	-20,95%	(43)	-16,70%	(548)
Фунт стерлингов	19,85%	(23)	15,78%	3
	-19,85%	23	-15,78%	(3)
Швейцарский франк	23,33%	(5)	17,83%	(1)
	-23,33%	5	-17,83%	1
Китайский юань	19,6%	(1)	15,73%	(1)
	-19,6%	1	-15,73%	1

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

**Фондовый риск (риск изменения цен на акции)**

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

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

Ниже приводятся показатели VaR Банка по портфелю акций на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

	2015 г.	2014 г.
VaR	18 739	22 219

(в миллионах российских рублей)

**36. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

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

<b>Рыночный индекс</b>	<b>Изменение индекса, в % 2015 г.</b>	<b>Изменение в цене акций, в % 2015 г.</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения 2015 г.</b>	<b>Влияние на капитал 2015 г.</b>
Индекс ММВБ	20%	18%	5 035	3 971
	-20%	-18%	(5 035)	(3 971)
Индекс российских депозитарных расписок в долларах	30%	21%	0	1 062
	-30%	-21%	(0)	(1 062)

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

Оценка чувствительности стоимости некотируемых долевого финансовых инструментов к изменению возможных альтернативных допущений представлена в Примечании 37.

*Риск досрочного погашения*

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

(в миллионах российских рублей)

## 36. Управление рисками (продолжение)

### Операционный риск

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

В целях ограничения величины возможных потерь от реализации операционного риска во Внешэкономбанке разработаны и применяются соответствующие механизмы и процедуры, такие как:

- регламентация бизнес-процессов;
- внутренний контроль соблюдения порядка совершения операций, внутренних правил и процедур;
- контроль соблюдения лимитной дисциплины;
- контроль соблюдения требований законодательства, включая законодательство по ПОД/ФТ;
- определение зон потенциального конфликта интересов и их мониторинг;
- разделение функций и полномочий работников;
- разграничение прав доступа к информации и материальным активам;
- установление порядка принятия решений и формирования отчетности по всем направлениям деятельности;
- повышение уровня автоматизации бизнес-процессов;
- резервное копирование информации, хранящейся в информационных системах;
- повышение квалификации и совершенствование системы мотивации персонала;
- улучшение организации и безопасности условий труда работников;
- страхование имущества и ответственности.

Ведется работа по совершенствованию комплекса мер, направленных на обеспечение непрерывности и восстановление деятельности Группы в случае возникновения нештатной ситуации, связанной с полной или частичной потерей (недоступностью) ресурсов Группы.

В подразделениях Внешэкономбанка и дочерних организаций назначены исполнители, ответственные за сбор и предоставление информации о событиях операционного риска. Во Внешэкономбанке и дочерних организациях созданы и функционируют подразделения, которые организуют сбор, систематизацию и анализ информации об операционных рисках, формирование базы данных событий операционного риска и потерь от них, а также разработку, внедрение и постоянное совершенствование инструментов и методов управления операционным риском.

Готовится к утверждению новая редакция порядка управления операционным риском, основанная на лучших мировых практиках, в которой уточнены методы идентификации и оценки рисков, установлен порядок определения аппетита к операционному риску и мониторинга уровня операционного риска, регламентирована процедура принятия управленческих решений в процессе управления операционным риском.

В период формирования внутренней базы событий операционного риска расчет уровня операционного риска производится с использованием базового индикативного подхода, рекомендуемого Базельским комитетом по банковскому надзору и Банком России, на основе данных отчета о прибылях и убытках.

(в миллионах российских рублей)

### 37. Оценка справедливой стоимости

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

В таблицах ниже представлен анализ активов, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Торговые финансовые активы</b>	<b>8 320</b>	<b>491</b>	<b>–</b>	<b>8811</b>
- Корпоративные облигации	–	–	–	–
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	617	–	–	617
- Еврооблигации Российской Федерации	422	–	–	422
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	443	–	–	443
- Долевые ценные бумаги	6 838	–	–	6 838
- Прочие долговые финансовые активы	–	491	–	491
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>–</b>	<b>2 703</b>	<b>–</b>	<b>2 703</b>
- Иностраные валютные контракты	–	75	–	75
- Внутренние валютные контракты	–	1	–	1
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	–	3	–	3
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	–	346	–	346
- Опционные контракты с иностранной валютой	–	2 278	–	2 278
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>41 057</b>	<b>41 057</b>
<b>Торговые финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям репо</b>	<b>4 385</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 385</b>
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	3 977	–	–	3 977
- Корпоративные облигации	408	–	–	408
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>280 996</b>	<b>68 039</b>	<b>41 809</b>	<b>390 844</b>
- Корпоративные облигации	33 401	19 238	–	52 639
- Долговые обязательства органов власти иностранных государств	2 558	19 899	–	22 457
- Векселя	–	–	–	–
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	14 217	20 846	–	35 063
- Муниципальные и субфедеральные облигации	4 617	187	–	4 804
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	31 040	1 523	–	32 563
- Еврооблигации Российской Федерации	4 426	4 375	–	8 801
- Долевые ценные бумаги	190 737	1 971	9 864	202 572
- Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	31 945	31 945
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>10 884</b>	<b>52 012</b>	<b>–</b>	<b>62 896</b>
- Корпоративные облигации	5 224	50 216	–	55 440
- Еврооблигации Российской Федерации	1 054	–	–	1 054
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	80	1 796	–	1 876
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	4 525	–	–	4 525
- Долевые ценные бумаги	1	–	–	1
<b>Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 416</b>	<b>8 416</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>–</b>	<b>400 485</b>	<b>–</b>	<b>400 485</b>
<b>Средства в банках, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>53 876</b>	<b>53 876</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>17 965</b>	<b>9 311</b>	<b>363</b>	<b>27 639</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>4 607</b>	<b>4 994</b>	<b>–</b>	<b>9601</b>
<b>Субординированные кредиты банкам</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>54 436</b>	<b>54 436</b>
<b>Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>691</b>	<b>34 458</b>	<b>2 507 338</b>	<b>2 542 487</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>301 742</b>	<b>301 742</b>
	<b>327 848</b>	<b>572 493</b>	<b>3 009 037</b>	<b>3 909 378</b>

(в миллионах российских рублей)

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

В таблицах ниже представлен анализ обязательств, учитываемых в отчетности по справедливой стоимости, а также обязательств, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Производные финансовые обязательства</b>				
- Иностранные валютные контракты	-	2 834	-	2 834
- Внутренние валютные контракты	-	6	-	6
- Иностранные процентные свопы	-	1	-	1
- Валютно-процентный своп	-	475	-	475
	-	2 352	-	2 352
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства банков	-	-	1 012 759	1 012 759
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	-	-	700 121	700 121
Средства клиентов	-	-	646 274	646 274
Выпущенные долговые ценные бумаги	440 364	606 914	102 304	1 149 582
Субординированные депозиты	-	-	102 128	102 128
	<b>440 364</b>	<b>609 748</b>	<b>2 563 586</b>	<b>3 613 698</b>

(в миллионах российских рублей)

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Торговые финансовые активы</b>	<b>11 954</b>	<b>80</b>	<b>–</b>	<b>12 034</b>
- Корпоративные облигации	3 942	80	–	4 022
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	88	–	–	88
- Еврооблигации Российской Федерации	347	–	–	347
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	706	–	–	706
- Долевые ценные бумаги	6 245	–	–	6 245
- Прочие долговые финансовые активы	626	–	–	626
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>–</b>	<b>11 220</b>	<b>–</b>	<b>11 220</b>
- Иностраные валютные контракты	–	14	–	14
- Внутренние валютные контракты	–	329	–	329
- Форвардные контракты по долговым ценным бумагам	–	58	–	58
- Форвардные контракты по долевым ценным бумагам	–	253	–	253
- Валютно-процентный своп	–	6 540	–	6 540
- Опционные контракты с ценными бумагами	–	3 293	–	3 293
- Опционные контракты с иностранной валютой	–	733	–	733
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 767</b>	<b>–</b>	<b>18 325</b>	<b>21 092</b>
<b>Торговые финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям репо</b>	<b>451</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>451</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>241 070</b>	<b>79 962</b>	<b>47 685</b>	<b>368 717</b>
- Корпоративные облигации	25 731	41 280	–	67 011
- Долговые обязательства органов власти иностранных государств	3 103	17 546	–	20 649
- Векселя	–	8 764	2	8 766
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	2 067	–	–	2 067
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	1 872	–	–	1 872
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	27 972	7 207	–	35 179
- Еврооблигации Российской Федерации	11 904	3 283	–	15 187
- Долевые ценные бумаги	168 421	1 882	11 509	181 812
- Прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	36 174	36 174
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>24 807</b>	<b>34 717</b>	<b>–</b>	<b>59 524</b>
- Корпоративные облигации	12 201	34 717	–	46 918
- Еврооблигации Российской Федерации	10 198	–	–	10 198
- Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	1 555	–	–	1 555
- Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	501	–	–	501
- Долевые ценные бумаги	255	–	–	255
- Муниципальные и субфедеральные облигации, облигации Банка России	97	–	–	97
<b>Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 309</b>	<b>8 309</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>–</b>	<b>325 927</b>	<b>–</b>	<b>325 927</b>
<b>Средства в банках, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>166 678</b>	<b>166 678</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>9 410</b>	<b>9 665</b>	<b>106</b>	<b>19 181</b>
<b>Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>16 038</b>	<b>13 172</b>	<b>–</b>	<b>29 210</b>
<b>Кредиты клиентам, включая предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»</b>	<b>–</b>	<b>33 201</b>	<b>2 151 719</b>	<b>2 184 920</b>
<b>Субординированные кредиты банкам</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 521</b>	<b>12 521</b>
<b>Чистые инвестиции в лизинг</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>346 391</b>	<b>346 391</b>
	<b>306 497</b>	<b>507 944</b>	<b>2 751 734</b>	<b>3 566 175</b>

(в миллионах российских рублей)

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

**37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)***Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

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

	Балансовая стоимость 2015 г.	Справедлива я стоимость 2015 г.	Непризнанн ый доход/ (расход) 2015 г.	Балансовая стоимость 2014 г.	Справедливая стоимость 2014 г.	Непризнанный доход/ (расход) 2014 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	400 485	400 485	–	325 927	325 927	–
Средства в банках	53 481	53 593	112	165 045	164 930	(115)
Кредиты клиентам	2 580 297	2 541 589	(38 708)	2 251 203	2 174 325	(76 878)
Чистые инвестиции в лизинг	343 060	301 742	(41 318)	380 763	346 391	(34 372)
Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения	27 546	27 639	93	21 447	19 181	(2 266)
Финансовые активы, переданные по договорам займа и предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	10 729	10 783	54	43 706	41 553	(2 153)
Субординированные кредиты банкам	50 419	54 436	4 017	13 253	12 521	(732)
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства банков	1 019 417	1 012 759	6 658	1 010 540	962 649	47 891
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России	706 392	700 121	6 271	559 278	559 380	(102)
Средства клиентов	642 316	646 274	(3 958)	508 728	509 700	(972)
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 179 895	1 149 582	30 313	983 145	839 892	143 253
Субординированные депозиты	102 128	102 128	–	303 015	303 015	–
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(36 466)</b>			<b>73 554</b>

**Методики оценки и допущения**

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

### 37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

#### **Методики оценки и допущения (продолжение)**

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

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

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

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

###### *Производные инструменты*

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

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

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

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

(в миллионах российских рублей)

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

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

	На 1 января 2015 г.	Доходы/ (расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	Доходы/ (расходы), признанные в прочем совокупном доходе	Выбытия	Приобре- тения	Перевод в первый уровень	Прочие измене- ния	На 31 декабря 2015 г.
<b>Активы</b>								
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 325	(670)	–	–	23 512	–	(110)	41 057
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	47 685	(1 002)	(513)	(3 362)	137	(1 136)	–	41 809
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	8 309	–	–	(158)	643	–	(378)	8 416
<b>Итого уровень 3 по активам</b>	<b>74 319</b>	<b>(1 672)</b>	<b>(513)</b>	<b>(3 520)</b>	<b>24 292</b>	<b>(1 136)</b>	<b>(488)</b>	<b>91 282</b>

Нереализованные расходы по финансовым активам, отнесенным в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток, в сумме 670 млн. руб. признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, переоцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Доходы по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 3 250 млн. руб. признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Процентные доходы».

Расходы по инвестиционным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в размере 4 252 млн. руб. признаны в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи».

Нереализованные расходы от переоценки инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 513 млн. руб., отражены в составе консолидированного отчета о совокупном доходе по строке «Изменение нереализованных доходов/(расходов) по операциям с инвестиционными финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, включая переклассификацию таких доходов/(расходов) в состав прибыли и убытка в связи с обесценением и/(или) выбытием».

В 2015 году финансовые активы, представляющие собой вложения Внешэкономбанка в Фонд капитализации российских банков, справедливой стоимостью 1 136 млн. руб., были переведены в первый уровень иерархии справедливой стоимости в связи с тем, что акции, в которые инвестированы средства, стали активно торговаться на открытом рынке и их справедливая стоимость была определена на основе рыночных котировок.

(в миллионах российских рублей)

**37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

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

В течение 2014 года Группа перевела определенные финансовые инструменты с уровня 1 на уровень 3 иерархии источников справедливой стоимости. Общая стоимость переведенных активов составила 4 176 млн. рублей. Перевод с уровня 1 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для данных ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. До перевода справедливая стоимость финансовых инструментов определялась исходя из наблюдаемых рыночных сделок. С момента перевода эти финансовые инструменты оценивались при помощи моделей оценки, в которых использовались существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

*Перевод между категориями уровня 1 и уровня 2*

В таблице ниже показаны переводы в течение отчетного года между категориями уровня 1 и уровня 2 иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы из уровня 2 в уровень 1,	
	2015 г.	2014 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14 110	253
	Переводы из уровня 1 в уровень 2,	
	2015 г.	2014 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 212	19 127

*(в миллионах российских рублей)***37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

В 2015 и 2014 годах финансовые активы были переведены из уровня 2 в уровень 1, поскольку в течение отчетного года они стали активно торгуемыми.

В 2015 и 2014 годах финансовые активы были переведены из уровня 1 в уровень 2, поскольку в течение года они перестали быть активно торгуемыми и значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи методик оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке.

Доходы или расходы по инструментам уровня 3, включенные в состав прибыли или убытка за отчетный период, составили:

	2015 г.			2014 г.		
	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализованные доходы/ (расходы)	Итого доходы/ (расходы)	Реализованные доходы/ (расходы)	Нереализованные доходы/ (расходы)	Итого доходы/ (расходы)
Доходы/(расходы), признанные в отчете о прибылях и убытках	3 045	(4 717)	(1 672)	292	2 583	2 875

(в миллионах российских рублей)

**37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

Значительные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях

В следующей таблице представлена количественная информация о значительных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, классифицированной в рамках уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости:

31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Группа финансовых активов 1	27 789	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа финансовых активов 2	13 268	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост	12,75% - 16,46% 1,00% - 3,00%
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Группа 3 долевых ценных бумаг	4 204	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 4 прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	31 945	Мультипликатор	«Справедливая стоимость / Чистые активы»	0,56
Группа 5 долевых ценных бумаг	2 953	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост	11,69%-14,33% 2,00%-4,00%
Группа 6 долевых ценных бумаг	2 707	Средневзвешенный мультипликатор	EV/PAX (PAX-пассажиропоток) EV/EBITDA EV/Sales	0,008 11,303 3,729
<b>Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)</b>				
Группа инвестиционной недвижимости 7	2 525	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа инвестиционной недвижимости 8	1 275	Дисконтированные денежные потоки	Стоимость 1 кв.м. объекта	342 тыс. руб.- 418 тыс. руб.
Группа инвестиционной недвижимости 9	1 777	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	18%
Группа инвестиционной недвижимости 10	2 839	Сравнительный метод	Дисконт Стоимость 1 кв.м. объекта	8,0%-12,8% 8,04 тыс. руб. - 22,21 тыс. руб.

(в миллионах российских рублей)

## 37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	Методики оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
<b>Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				
Группа финансовых активов 1	10 149	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа финансовых активов 2	8 176	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост	11,26%-15,30% 2,30%- 3,00%
<b>Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
Группа 3 векселей	2	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 4 долевых ценных бумаг	3 581	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа 5 прочих финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	36 174	Мультипликатор	«Справедливая стоимость / Чистые активы»	0,867
Группа 6 долевых ценных бумаг	5 221	Дисконтированные денежные потоки	Средневзвешенная стоимость капитала Постпрогнозный рост Скидка на неконтрольный характер Темп прироста активов	11,78%-21,01% 2%-3% 10%-15% 6,06%
Группа 7 долевых ценных бумаг	2 707	Средневзвешенный мультипликатор	EV/PAX (PAX-пассажиропоток) EV/EBITDA EV/Sales	0,007 11,740 3,646
<b>Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)</b>				
Группа инвестиционной недвижимости 8	3 150	Прочие методы оценки	Не применимо	Не применимо
Группа инвестиционной недвижимости 9	3 155	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	11,95%-19,6%
Группа инвестиционной недвижимости 10	1 662	Дисконтированные денежные потоки	Ставка дисконтирования	18%
Группа инвестиционной недвижимости 11	342	Сравнительный метод	Дисконт	7,3%

(в миллионах российских рублей)

### 37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

#### **Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Группа скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей, следующим образом:

- в отношении одного финансового инструмента группы финансовых активов 1, отнесенного в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа скорректировала стоимость актива, состоящего из паев закрытого паевого инвестиционного фонда, путем уменьшения на 3%;
- в отношении финансового инструмента группы финансовых активов 2 Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала и значение постпрогнозного роста, используемые для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 0,5%;
- в отношении финансового актива группы 4, отнесенного в категорию прочие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, Группа скорректировала значение мультипликатора «Справедливая стоимость / Чистые активы» на 2%, используемое для определения справедливой стоимости вложений;
- в отношении финансовых инструментов группы финансовых активов 5, Группа скорректировала средневзвешенную стоимость капитала и значение постпрогнозного роста, используемые для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 0,5%;
- в отношении финансового актива группы 6, признанного в составе инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа скорректировала средневзвешенное значение мультипликаторов путем увеличения и уменьшения значений на 2%;
- в отношении актива группы 8, признанного в составе инвестиционной недвижимости, Группа скорректировала стоимость земли/ объектов недвижимости, используемую для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 5%;
- в отношении актива группы 9, признанного в составе инвестиционной недвижимости, Группа скорректировала ставку дисконтирования, используемую для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 1%;
- в отношении актива группы 10, признанного в составе инвестиционной недвижимости, Группа скорректировала стоимость земли/ объектов недвижимости, используемую для дисконтирования ожидаемых денежных потоков, на 5%, а также дисконт (минимальное значение на 2%/ максимальное значение на 5%).

При определении влияния возможных альтернативных допущений в отношении инвестиционных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, Группа применила консервативный подход и скорректировала ключевые ненаблюдаемые на рынке исходные данные по нижней границе интервала возможных допущений. Применяя верхнюю границу влияния возможных альтернативных допущений, их положительное влияние составит 811 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2014 года: 1 188 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

**37. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

	<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Влияние возможных альтернативных допущений</b>
<b>Активы</b>		
Производные финансовые инструменты		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41 057	(139)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	41 809	(760)
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	8 416	(651)

**Активы и обязательства, отраженные по справедливой стоимости (продолжение)**

	<b>31 декабря 2014 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Влияние возможных альтернативных допущений</b>
<b>Активы</b>		
Производные финансовые инструменты		
Финансовые активы, отнесенные в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 325	(42)
Инвестиционные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	47 685	(1 108)
Инвестиционная недвижимость (в составе Прочих активов)	8 309	(258)

(в миллионах российских рублей)

**38. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения***Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме*

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

Переданный финансовый актив	Торговые финансовые активы		Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения		Кредиты клиентам	Средств в банках	Итого
	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги			
	2015 г.	2015 г.	2015 г.	2015 г.	2015 г.	2015 г.	2015 г.			
Балансовая стоимость активов										
Соглашения «репо»	3 977	408	5 579	57 316	1	797	8 766	897	280	78 021
Итого	<u>3 977</u>	<u>408</u>	<u>5 579</u>	<u>57 316</u>	<u>1</u>	<u>797</u>	<u>8 766</u>	<u>897</u>	<u>280</u>	<u>78 021</u>
Балансовая стоимость соответствующих обязательств										
Соглашения «репо» с Банком России	4 021	388	4 573	50 248	–	–	4 856	–	–	64 086
Соглашения «репо» с клиентами	–	–	–	81	1	–	–	–	–	82
Соглашения «репо» с кредитными организациями	–	–	961	3 061	1	652	3 048	616	241	8 580
Итого	<u>4 021</u>	<u>388</u>	<u>5 534</u>	<u>53 390</u>	<u>2</u>	<u>652</u>	<u>7 904</u>	<u>616</u>	<u>241</u>	<u>72 748</u>

(в миллионах российских рублей)

**38. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)**

	Переданный финансовый актив	Торговые финансовые активы			Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		Инвестиционные финансовые активы, удерживаемые до погашения		Кредиты клиентам	Средства в банках	Итого
		Прочие долговые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги	Долевые ценные бумаги	Государственные долговые ценные бумаги	Прочие долговые ценные бумаги				
		2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.	2014 г.
Балансовая стоимость активов	Соглашения «репо»	451	10 796	48 473	255	438	30 390	11 221	1 845	<b>103 869</b>	
<b>Итого</b>		<b>451</b>	<b>10 796</b>	<b>48 473</b>	<b>255</b>	<b>438</b>	<b>30 390</b>	<b>11 221</b>	<b>1 845</b>	<b>103 869</b>	
Балансовая стоимость соответствующих обязательств	Соглашения «репо» с Банком России	411	10 848	44 264	–	383	25 812	8 970	1 670	<b>92 358</b>	
	Соглашения «репо» с клиентами	–	–	367	269	–	–	–	–	<b>636</b>	
<b>Итого</b>		<b>411</b>	<b>10 848</b>	<b>44 631</b>	<b>269</b>	<b>383</b>	<b>25 812</b>	<b>8 970</b>	<b>1 670</b>	<b>92 994</b>	

*Соглашения «репо»*

Ценные бумаги, проданные по соглашениям «репо», передаются третьей стороне, и Группа получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения или уменьшения стоимости ценных бумаг, Группа в определенных ситуациях может потребовать либо от нее может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме денежных средств. Группа пришла к выводу, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратила их признание. Кроме того, Группа признает финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

Аналогичным образом Группа имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, привлеченные в виде займов или купленные по соглашениям обратного «репо», но при этом обязана вернуть ценные бумаги. В этом случае контрагент сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с владением. Следовательно, Группа не признает такие ценные бумаги, а отражает отдельный актив в отношении любого возможного обеспечения, предоставленного в форме денежных средств.

В соответствии с соглашениями контрагент имеет право продать или перезаложить ценные бумаги, проданные по соглашениям «репо» в отсутствие дефолта со стороны Группы, но обязан вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора.

(в миллионах российских рублей)

### 38. Переданные финансовые активы и активы, удерживаемые или предоставленные в качестве обеспечения (продолжение)

#### Активы, предоставленные в качестве обеспечения

Группа предоставляет в качестве обеспечения активы, включенные в отчет о финансовом положении, в рамках различных текущих операций, совершаемых на обычных условиях, которые применяются к таким соглашениям. Группа передала ценные бумаги в качестве обеспечения по соглашениям «репо» в размере 78 021 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 103 869 млн. руб.) – раздел «*Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается в полном объеме*».

#### Активы, предоставленные в качестве залога

Группа предоставляет в качестве залога активы, отраженные в отчете о финансовом положении, в ходе различных текущих сделок, которые реализуются в соответствии со стандартными условиями, применяемыми к таким сделкам. Группа предоставила ценные бумаги справедливой стоимостью 1 054 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 9 709 млн. рублей) в качестве залога по межбанковским кредитам на сумму 843 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 8 230 млн. рублей). Кроме того, в качестве залога по привлеченным средствам от Банка России в размере 295 409 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 37 416 млн. рублей). группой были предоставлены права требования по кредитам клиентам и средствам в банках на сумму 434 911 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 18 687 млн. руб.) и 1 573 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 29 466 млн. руб.) соответственно.

#### Активы, удерживаемые в качестве обеспечения

Группа удерживает определенные активы в качестве обеспечения и имеет право продать или перезаложить их в отсутствие дефолта со стороны владельца обеспечения в соответствии с обычными условиями таких договоров. В качестве обеспечения по соглашениям обратного «репо» с банками сроком до 90 дней Группа получила ценные бумаги справедливой стоимостью 24 812 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 11 214 млн. рублей). В качестве обеспечения по соглашениям обратного «репо» с клиентами Группа получила ценные бумаги справедливой стоимостью 42 251 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 40 391 млн. рублей).

На 31 декабря 2015 года, из указанных выше, ценные бумаги, справедливая стоимость которых составила 53 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 117 млн. руб.), были проданы по соглашениям «репо» с Банком России.

На 31 декабря 2015 года ценные бумаги, справедливая стоимость которых составила 80 млн. руб., были проданы по соглашениям «репо» с клиентами (на 31 декабря 2014 года: 655 млн. рублей).

Кроме того, в качестве обеспечения по аккредитивам и выпущенным гарантиям Группа удерживает средства в размере 196 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 173 млн. руб.), включенные в состав средств банков (Примечание 26), средства в размере 3 683 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 5 940 млн. руб.), включенные в состав средств клиентов (Примечание 27) и векселя, выпущенные Группой, учтенные по стоимости 859 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 1 092 млн. руб.) (Примечание 28). Группа обязана вернуть обеспечение по истечении срока действия соответствующих аккредитивов и гарантий.

(в миллионах российских рублей)

**39. Взаимозачет финансовых инструментов**

В таблицах ниже представлены финансовые активы, зачтенные против финансовых обязательств в отчете о финансовом положении, а также последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений (ISDA, RISDA и подобных), которые не приводят к взаимозачету в отчете о финансовом положении:

2015 г.	Валовый размер признанных финансовых инструментов	Валовый размер признанных финансовых инструментов, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых инструментов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении Финансовые инструменты	Чистая сумма
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты (Обратное репо)	20 988	–	20 988	(20 988)	–
Кредиты клиентам (Обратное репо)	46 046	–	46 046	(46 046)	–
Прочие активы (наличные сделки)	145	–	145	(29)	116
<b>Итого</b>	<b>67 179</b>	<b>–</b>	<b>67 179</b>	<b>(67 063)</b>	<b>116</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России (Репо)	64 134	–	64 134	(64 134)	–
Средства банков (Репо)	8 580	–	8 580	(8 580)	–
Средства клиентов (Репо)	82	–	82	(82)	–
Прочие обязательства (наличные сделки)	98	–	98	(29)	69
<b>Итого</b>	<b>72 894</b>	<b>–</b>	<b>72 894</b>	<b>(72 825)</b>	<b>69</b>
<b>2014 г.</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты (Обратное репо)	8 798	–	8 798	(8 798)	–
Кредиты клиентам (Обратное репо)	40 756	–	40 756	(40 756)	–
Прочие активы (наличные сделки)	551	–	551	(416)	135
<b>Итого</b>	<b>50 105</b>	<b>–</b>	<b>50 105</b>	<b>(49 970)</b>	<b>135</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Задолженность перед Правительством РФ и Банком России (Репо)	96 182	–	96 182	(96 182)	–
Средства клиентов (Репо)	636	–	636	(636)	–
Прочие обязательства (наличные сделки)	612	–	612	(416)	196
<b>Итого</b>	<b>97 430</b>	<b>–</b>	<b>97 430</b>	<b>(97 234)</b>	<b>196</b>

В отчете о финансовом положении на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года зачтенные финансовые инструменты отсутствуют.

(в миллионах российских рублей)

**40. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Связанные стороны включают государство, ключевой управленческий персонал Группы и ассоциированные и совместно контролируемые организации. В связи с тем, что Внешэкономбанк является государственной корпорацией, все контролируемые государством компании или организации, на которые государство оказывает существенное влияние (в совокупности – компании, связанные с государством), рассматриваются как связанные стороны по отношению к Группе.

*Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми организациями и ключевым управленческим персоналом*

Объем операций с ассоциированными и совместно контролируемыми организациями и ключевым персоналом, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже:

	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.		
	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал	Ассоцииро- ванные организации	Совместно контроли- руемые организации	Ключевой управлен- ческий персонал
<b>Кредиты клиентам на 1 января</b>	<b>198 153</b>	<b>10 846</b>	<b>100</b>	<b>154 587</b>	<b>10 844</b>	<b>93</b>
Кредиты, выданные в течение года	2 058	1 405	30	3 117	923	65
Кредиты, погашенные в течение года	(606)	–	(59)	(2 478)	–	(46)
Поступления, связанные с изменениями в Группе	–	–	–	(407)	(4 614)	–
Прочие изменения с учетом переоценки	36 407	1 963	3	47 753	4 804	(8)
Влияние гиперинфляции	–	–	–	(2)	–	(4)
<b>Кредиты клиентам на 31 декабря</b>	<b>236 012</b>	<b>14 214</b>	<b>74</b>	<b>202 570</b>	<b>11 957</b>	<b>100</b>
За вычетом резерва под обесценение	(119 810)	(7 313)	(1)	(108 521)	(1 112)	(0)
<b>Кредиты клиентам на 31 декабря, за вычетом резерва</b>	<b>116 202</b>	<b>6 901</b>	<b>73</b>	<b>94 049</b>	<b>10 845</b>	<b>100</b>

(в миллионах российских рублей)

**40. Операции со связанными сторонами (продолжение)***Операции с ассоциированными и совместно контролируемыми организациями и ключевым управленческим персоналом (продолжение)*

	2015 г.			2014 г.		
	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал
<b>Текущие счета</b>	<b>556</b>	<b>–</b>	<b>95</b>	<b>1 352</b>	<b>–</b>	<b>53</b>
<b>Депозиты клиентов, на 1 января</b>	<b>16 772</b>	<b>–</b>	<b>3 969</b>	<b>13 263</b>	<b>1</b>	<b>2 541</b>
Депозиты, полученные в течение года	13 644	–	10 259	8 026	–	7 037
Депозиты, погашенные в течение года	(20 097)	–	(9 679)	(4 544)	(1)	(6 129)
Прочие изменения	(643)	–	(55)	27	–	510
Влияние гиперинфляции	–	–	–	–	–	10
<b>Депозиты клиентов, на 31 декабря</b>	<b>9 676</b>	<b>–</b>	<b>4 494</b>	<b>16 772</b>	<b>–</b>	<b>3 969</b>
<b>Выданные гарантии и обязательства по выдаче кредитов</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12</b>	<b>1 467</b>	<b>–</b>	<b>18</b>

**За год, завершившийся 31 декабря**

	2015 г.			2014 г.		
	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал	Ассоциированные организации	Совместно контролируемые организации	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы по кредитам	7 836	1 058	11	4 773	624	10
Процентные расходы по средствам клиентов	(1 271)	–	(379)	(1 391)	(0)	(300)
Создание резервов под обесценение активов, приносящих процентный доход	(11 051)	(5 000)	(1)	(35 402)	(1 121)	(2)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	2 087	2 387
Обязательные взносы в пенсионный фонд	172	168
Взносы на социальное обеспечение	84	33
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>2 343</b>	<b>2 588</b>

*Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством*

Информация об операциях с Правительством РФ, его уполномоченными учреждениями и Банком России раскрыта в Примечании 9.

Банк выступает в качестве агента по государственным внешним финансовым активам и, до даты, определенной Правительством РФ, по государственному внешнему долгу бывшего СССР и Российской Федерации (Примечание 10).

(в миллионах российских рублей)

**40. Операции со связанными сторонами (продолжение)***Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

На 31 декабря 2015 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя денежные беспроцентные депозиты (обязательные резервы), депонированные банками Группы в Банке России в сумме 3 176 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 4 388 млн. рублей). (Примечание 14).

На 31 декабря 2015 года операции со связанными с государством сторонами включают в себя денежные беспроцентные депозиты, находящиеся на корреспондентском счете в Банке России, в сумме 13 131 млн. руб. (Примечание 11).

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации предоставляют кредиты связанным с государством банками, а также привлекают от последних финансирование и выпускают в их отношении гарантии (список операций с банками не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с банками, связанными с государством, составляют преимущественную часть от всех операций Группы по кредитованию банков и незначительную часть полученного от банков финансирования и выпущенных гарантий. В таблицах ниже указаны остатки по существенным операциям с банками, связанными с государством на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

		<b>Средства в банках</b>	
<b>Банк</b>	<b>Тип операции</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>
Банк 1	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	23 533	22 378
Банк 2	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	6 982	-
Банк 3	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	6 793	-
Банк 4	Срочные процентные депозиты в банках	6 445	14 055
Банк 4	Процентные ссуды и депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней	-	21 500
		<b>43 753</b>	<b>57 933</b>
		<b>Средства банков</b>	
<b>Банк</b>	<b>Тип операции</b>	<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>На 31 декабря 2014 г.</b>
Банк 1	Ссуды и прочие средства российских банков	152 839	126 647
Банк 5	Ссуды и прочие средства российских банков	60 296	59 335
Банк 3	Ссуды и прочие средства российских банков	5 341	5 032
Банк 6	Ссуды и прочие средства российских банков	-	6 676
		<b>218 476</b>	<b>197 690</b>

На 31 декабря 2014 учитывались поручительства, выданные в пользу банков, связанных с государством, в рамках соглашения об обеспечении кредитов Банка России, на общую сумму 121 476 млн. рублей. На 31 декабря 2015 года поручительства отсутствуют.

(в миллионах российских рублей)

**40. Операции со связанными сторонами (продолжение)***Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

В процессе своей ежедневной деятельности Банк и дочерние организации предоставляют кредиты связанным с государством клиентам, выпускают в отношении них гарантии, обслуживают их текущие счета и привлекают их средства в депозиты (список операций с клиентами не является исчерпывающим). Данные операции осуществляются преимущественно на рыночных условиях; при этом операции с клиентами, связанными с государством, составляют значительную часть от всех операций Группы с клиентами. В таблицах ниже указаны остатки по наиболее существенным операциям с государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством, на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

Заемщик	Отрасль экономики	Обязательства по предоставлению кредитов		Обязательства по предоставлению кредитов	
		Кредиты клиентам	Кредиты клиентам	Кредиты клиентам	Кредиты клиентам
		На 31 декабря 2015 г.		На 31 декабря 2014 г.	
Клиент 1	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	119 997	11 578	74 218	26 675
Клиент 2	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	86 596	23 707	59 726	25 715
Клиент 3	Недвижимость и строительство	48 800	—	51 583	—
Клиент 4	Финансовая деятельность	40 698	—	40 641	—
Клиент 5	Транспорт	40 401	—	32 552	—
Клиент 6	Нефтегазовая промышленность	30 431	—	26 103	—
Клиент 7	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	28 237	20 949	9 669	35 489
Клиент 8	Электроэнергетика	27 879	—	28 642	—
Клиент 9	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	27 745	—	14 649	10 927
Клиент 10	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	22 721	—	19 032	2 243
Клиент 11	Транспорт	21 514	3 550	15 045	10 000
Клиент 12	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	18 096	—	5 995	12 101
Клиент 13	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	13 615	—	—	—
Клиент 14	Наука и образование	13 200	—	13 200	—
Клиент 15	Транспорт	9 504	—	9 641	—
Клиент 16	Транспорт	9 386	—	—	—
Клиент 17	Финансовая деятельность	9 067	—	7 434	2 339
Клиент 18	Электроэнергетика	8 030	—	9 187	—
Клиент 19	Прочее	7 954	—	8 305	0
Клиент 20	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	6 278	8 021	—	—
Клиент 21	Финансовая деятельность	5 856	1 089	5 686	1 851
Клиент 22	Телекоммуникации	5 500	—	5 500	—
Клиент 23	Электроэнергетика	5 241	6 821	5 239	6 821
Клиент 24	Телекоммуникации	5 063	—	4 884	—
Клиент 25	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	5 006	4 400	3 007	2 798
Клиент 26	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	2 958	4 832	1 294	6 502
Клиент 27	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 300	—	25 414	—
Клиент 28	Электроэнергетика	—	—	9 178	—
		<b>621 073</b>	<b>84 947</b>	<b>485 824</b>	<b>143 461</b>

(в миллионах российских рублей)

**40. Операции со связанными сторонами (продолжение)***Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

Клиент	Отрасль экономики	Чистые инвестиции в лизинг	
		На 31 декабря 2015 г. (Неаудировано)	На 31 декабря 2014 г.
Клиент 16	Транспорт	101 437	87 558
Клиент 29	Транспорт	32 675	28 940
Клиент 30	Транспорт	6 796	5 515
Клиент 31	Транспорт	6 736	5 472
		<b>147 644</b>	<b>127 485</b>

Клиент	Отрасль экономики	Средства клиентов	
		На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Клиент 32	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	76 394	48 170
Клиент 22	Телекоммуникации	38 720	35 911
Клиент 33	Транспорт	9 503	-
Клиент 34	Финансовая деятельность	7 475	-
Клиент 16	Транспорт	7 014	-
Клиент 35	Развитие инфраструктуры	5 914	3 000
Клиент 36	Финансовая деятельность	5 501	-
Клиент 37	Телекоммуникации	5 010	3 189
Клиент 38	Нефтегазовая промышленность	5 002	-
Клиент 39	Прочее	3 511	7 117
Клиент 40	Электроэнергетика	2 407	12 131
Клиент 41	Финансовая деятельность	2 084	8 603
Клиент 9	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	1 050	5 520
Клиент 4	Финансовая деятельность	-	8 670
Клиент 42	Развитие инфраструктуры	-	6 022
		<b>169 585</b>	<b>138 333</b>

Клиент	Отрасль экономики	Выпущенные гарантии	
		На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Клиент 32	Производство, включая машиностроение и производство оборонной продукции	198 595	130 248
		<b>198 595</b>	<b>130 248</b>

(в миллионах российских рублей)

**40. Операции со связанными сторонами (продолжение)***Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в долговые ценные бумаги, выпущенные Правительством РФ, представлены ниже:

	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 039	435
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»	3 977	–
Инвестиционные финансовые активы:		
- имеющиеся в наличии для продажи	48 668	19 126
- удерживаемые до погашения	704	1 099
Инвестиционные финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»		
- имеющиеся в наличии для продажи	5 579	10 796
- удерживаемые до погашения	797	438

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года операций с производными финансовыми инструментами с Правительством РФ не было.

В рамках своей деятельности Группа осуществляет вложения в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также заключает с ними срочные сделки. По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года вложения Группы в ценные бумаги, выпущенные эмитентами, связанными с государством, а также производные финансовые инструменты с такими компаниями представлены ниже:

	На 31 декабря 2015 г.			На 31 декабря 2014 г.		
	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты	Долевые ценные бумаги	Долговые ценные бумаги	Производные финансовые инструменты
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19 005	306	–	9 853	2 076	3 619
Финансовые активы, предоставленные в качестве обеспечения по соглашениям «репо»:						
- переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток,	–	408	–	–	–	–
- имеющиеся в наличии для продажи	1	57 733	–	255	48 077	–
- удерживаемые до погашения	–	1 405	–	–	–	–
Инвестиционные финансовые активы						
- имеющиеся в наличии для продажи	153 995	49 625	–	134 682	75 462	–
- удерживаемые до погашения	–	–	–	–	6 783	–
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	0	–	–	193

*(в миллионах российских рублей)***40. Операции со связанными сторонами (продолжение)***Операции с государством, государственными учреждениями и компаниями, связанными с государством (продолжение)*

Также на 31 декабря 2015 года в составе инвестиционных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, учитывается финансовый актив справедливой стоимостью 31 945 млн. руб. (на 31 декабря 2014 года: 36 174 млн. руб.), выпущенный банком, связанным с государством.

Существенные финансовые результаты от операций с государством представлены ниже:

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
<b>Процентный расход</b>		
Задолженность перед Банком России	(45 842)	(26 535)
Задолженность перед Правительством РФ	(38 549)	(42 844)
<b>Доходы за вычетом расходов от первоначального признания финансовых инструментов, изменения договорных условий и досрочного погашения</b>	–	80 461
<b>Государственные субсидии</b>	330 289	(17 690)

В таблице выше за 2015 год учитывается государственная субсидия по депозитам, привлеченным от Федерального казначейства, в размере 312 291 млн. рублей. (Примечание 9).

Также в составе статьи «Государственные субсидии» за 2015 год отражен доход от государственной субсидии в сумме 13 146 млн. руб. в связи с изменением договорных условий по депозиту, привлеченному от Федерального казначейства. (Примечание 9).

Кроме того, в составе статьи «Государственные субсидии» за 2015 год отражен доход от первоначального признания кредитов в размере 4 852 млн. рублей. (Примечание 16).

(в миллионах российских рублей)

**41. Достаточность капитала**

Коэффициент достаточности капитала является одним из важнейших показателей, характеризующих уровень принимаемых Банком рисков и, соответственно, определяющих степень его финансовой устойчивости. Банк на постоянной основе осуществляет мониторинг величины коэффициента достаточности капитала в целях соблюдения минимально допустимого значения данного показателя, установленного в соответствии с Меморандумом о финансовой политике Банка в размере 10%, а также поддержания высокого кредитного рейтинга.

Методика расчета значения коэффициента достаточности капитала разработана на основании нормативных актов Банка России с учетом общепринятых в международной практике подходов к расчету величины коэффициента достаточности капитала и утверждена Наблюдательным советом Банка.

В течение 2015 года и 2014 года Банк соблюдал установленные требования в отношении коэффициента достаточности капитала.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанной методике, составлял:

	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Основной капитал	598 532	705 385
Дополнительный капитал	434 835	335 655
Суммы, вычитаемые из капитала	(573 288)	(534 012)
<b>Итого капитал</b>	<b>460 079</b>	<b>507 028</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>3 925 430</b>	<b>3 545 689</b>
Коэффициент достаточности капитала	11,7%	14,3%

В целях поддержания или изменения структуры капитала и в соответствии с Федеральным законом № 82-ФЗ уставный капитал Банка может быть увеличен по решению Правительства РФ за счет дополнительного имущественного вноса Российской Федерации или за счет прибыли Внешэкономбанка. Предложения по использованию прибыли представляются в Наблюдательный совет Правлением Банка.

**42. События после отчетной даты**

В январе 2016 года Банк приобрел 45 800 000 000 штук акций дополнительной эмиссии АО «Российский экспортный центр» на общую сумму 45 800 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале компании АО «Российский экспортный центр» не изменилась и составляет 100%.

В феврале 2016 года Указом Президента России № 85 от 26 февраля 2016 года Председателем Внешэкономбанка назначен Сергей Николаевич Горьков.

В феврале 2016 года Внешэкономбанк внес дополнительный вклад в уставный капитал ООО «Курорт «Золотое кольцо» в сумме 7 979 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В феврале 2016 года Внешэкономбанк внес дополнительный вклад в уставный капитал ООО «Ресад» в сумме 7 043 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале общества составила 99,99997%. В марте 2016 года ООО «Ресад» было переименовано в ООО «Инфраструктура Молжаниново».

В феврале 2016 года в соответствии с условиями выпуска Банк погасил еврооблигации серии 4 общей номинальной стоимостью 500 млн. швейцарских франков (эквивалент на дату погашения 38 632 млн. рублей).

(в миллионах российских рублей)

#### 42. События после отчетной даты (продолжение)

В феврале 2016 года Внешэкономбанк внес дополнительный вклад в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 40 400 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В феврале 2016 года Банк разместил выпуск биржевых облигаций серии ПБО-001Р-01 номинальной стоимостью 19 575 млн. руб., сроком погашения в феврале 2025 года. По данному выпуску оферта не предусмотрена. Данные облигации в полном объеме были выкуплены участником Группы.

В феврале 2016 года зарегистрировано изменение в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал», связанное с увеличением уставного капитала на сумму 1 898 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В феврале 2016 года Банк перечислил денежные средства в сумме 486 млн. долларов США (37 157 млн. руб. на дату перечисления) и 226 млн. евро (19 018 млн. руб. на дату перечисления) в счет оплаты 1 999 984 200 штук акций дополнительного выпуска ПАО «Проминвестбанк». Отчет о результатах размещения акций ПАО «Проминвестбанк» дополнительного выпуска на дату подписания настоящей отчетности не зарегистрирован.

В феврале 2016 года Внешэкономбанк внес имущественный взнос в уставный капитал ООО «ВЭБ Капитал» в сумме 1 706 млн. рублей. Доля участия Банка в уставном капитале общества не изменилась и составляет 100%.

В феврале и марте 2016 года в соответствии с постановлением Правительства РФ от 30 декабря 2015 года № 1495 «О правилах размещения средств федерального бюджета на депозитах в государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» были размещены средства федерального бюджета в сумме 45 000 млн. руб. и 55 000 млн. руб. соответственно сроком до 270 дней под ключевую ставку Банка России в целях поддержания ликвидности.

В феврале лизинговая компания Группы исполнила обязательства по выкупу собственных облигаций серий БО-04 и БО-05 на общую сумму 8 597 млн. руб. в рамках предусмотренной оферты. Облигации серии БО-04 номинальной стоимостью 623 млн. руб. были размещены вторично.

В марте 2016 года дочерний банк исполнил обязательства по выкупу собственных биржевых облигаций серии БО-03 номинальной стоимостью 4 110 млн. руб. и БО-04 номинальной стоимостью 5 000 млн. руб. в рамках предусмотренных оферт. Облигации серии БО-03 номинальной стоимостью 398 млн. руб. были размещены вторично.

В марте 2016 года Банк исполнил обязательства по выкупу собственных облигаций серии 9 общей стоимостью 3 016 млн. руб. в рамках предусмотренной оферты. Весь выкупленный объем облигаций вышеуказанной серии со сроком погашения в марте 2021 года был размещен Банком вторично. По указанному выпуску предусмотрена полуторагодовая оферта.

В марте и апреле 2016 года Банк вторично разместил ранее выкупленные биржевые облигаций серии БО-02 общей номинальной стоимостью 1 826 млн. руб. со сроком погашения в ноябре 2017 года.

(в миллионах российских рублей)

#### 42. События после отчетной даты (продолжение)

В марте 2016 года Внешэкономбанку была предоставлена субсидия из федерального бюджета в виде имущественного взноса Российской Федерации в размере 73 793 млн. руб. на компенсацию части затрат по исполнению в 2016 году обязательств по внешним заимствованиям на рынках капитала. Общая сумма субсидий на эти цели предусмотрена в размере 150 000 млн. рублей.

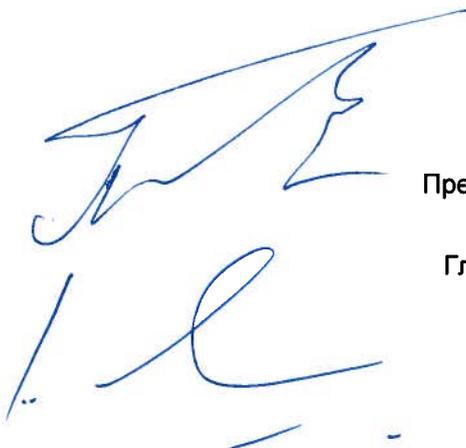
В марте 2016 года дочерняя организация осуществила вложение в совместно контролируемую компанию, действующую в сфере развития логистической инфраструктуры России, на сумму 4 002 млн. рублей. В отчетности Группы вложения будут учитываться в качестве финансовых активов, отнесенных в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В апреле 2016 года лизинговая компания Группы исполнила обязательства по выкупу собственных облигаций серий 03, 04, 05 на общую сумму 8 433 млн. руб. в рамках предусмотренной оферты.

С.Н. Горьков

В.Д. Шапринский

19 апреля 2016 года



Председатель Банка

Главный бухгалтер