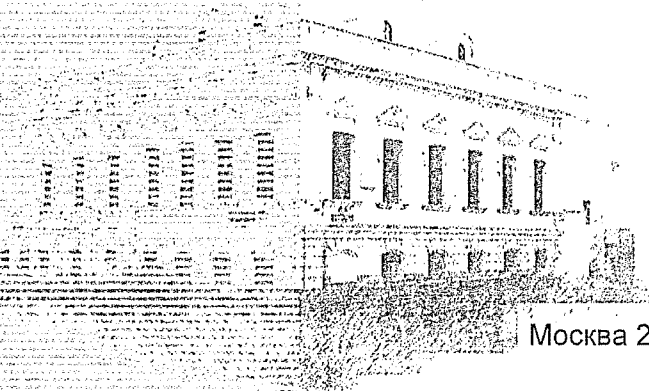


ФБК

■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■

**Аудиторское заключение
независимого аудитора
и
Консолидированная финансовая отчетность
Группы Банка «Держава»
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**



Москва 2012

PKF

Accountants &
business advisers

Содержание

Страница

Отчет независимого аудитора

Консолидированный Отчет о финансовом положении	5
Консолидированный Отчет о совокупном доходе	6
Консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	8

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность	9
2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	9
3 Основы представления отчетности	10
4 Принципы учетной политики	11
5 Денежные средства и их эквиваленты	17
6 Торговые ценные бумаги	18
7 Кредиты и авансы клиентам	19
8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22
9 Прочие активы	23
10 Средства других банков	24
11 Средства клиентов	24
12 Выпущенные долговые ценные бумаги	25
13 Прочие обязательства	25
14 Уставный капитал	25
15 Нераспределенная прибыль	25
16 Процентные доходы и расходы	26
17 Комиссионные доходы и расходы	26
18 Административные и прочие операционные расходы	26
19 Налог на прибыль	27
20 Прибыль на акцию	28
21 Дивиденды	28
22 Управление рисками	28
23 Управление капиталом	39
24 Условные обязательства	39
25 Производные финансовые инструменты	40
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
27 Операции со связанными сторонами	42
28 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства	43



■ АУДИТ ■ КОНСАЛТИНГ ■ ПРАВО ■



Accountants &
business advisers

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам

Аktionерного коммерческого банка
«Держава» открытое акционерное общество

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Место нахождения:

101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., свидетельство: серия ЮЗ 3 № 484.583 РП. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Некоммерческое партнерство «Аудиторская палата России».

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в некоммерческом партнерстве «Аудиторская палата России» № 5353, ОРНЗ – 10201039470.

Аудируемое лицо

Наименование:

«Акционерный коммерческий банк «Держава» открытое акционерное общество»
(далее – АКБ «Держава» ОАО, Банк).

Место нахождения:

Российская Федерация, 119435, город Москва, Большой Саввинский переулок, дом 2, строение 9.

Государственная регистрация:

Дата регистрации Центральным Банком Российской Федерации (Банком России): 05 марта 1994 г.

Регистрационный номер кредитной организации, присвоенный Банком России, № 2738.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 28 августа 2002 г. за основным государственным номером 1027739120199.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Группы АКБ «Держава» ОАО, включающей в себя: консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе за 2011 год, консолидированный отчет о движении денежных средств за 2011 год, консолидированный отчет об

изменениях в составе собственных средств (капитала) за 2011 год и примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащую 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 Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас планировать и проводить аудит с учетом профессиональных этических требований и таким образом, чтобы обеспечить разумную 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 считаем, что проведенный нами аудит предоставляет разумные основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает финансовое положение Группы АКБ «Держава» ОАО, на 31 декабря 2011 года, результаты её финансовой деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PKF, Москва

Российская Федерация

27 апреля 2012 года



**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы АКБ «Держава» ОАО (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, 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 и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к 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 в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Советом директоров 27 апреля 2012 года.

Ушаков А.А.
Председатель Правления
АКБ «Держава» ОАО

Кошелёва Н.Е.
Главный бухгалтер
АКБ «Держава» ОАО



27 апреля 2012 года

Консолидированный Отчет о финансовом положении за 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	668 894	1 029 679
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		94 128	60 760
Торговые ценные бумаги	6	4 536 139	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	7	5 246 449	3 497 821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	1 389 505	1 260 996
Отложенный налоговый актив	19	29 031	20 040
Прочие активы	9	148 126	149 880
Итого активов		12 112 272	12 003 582
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	10	2 439 129	3 008 888
Средства клиентов	11	7 415 882	7 241 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	12	724 319	311 560
Прочие обязательства	13	73 625	89 678
Итого обязательств		10 652 955	10 651 505
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	14	634 571	79 274
Эмиссионный доход	14	-	425 598
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		95 863	58 856
Нераспределенная прибыль		728 883	788 349
Итого собственных средств		1 459 317	1 352 077
Итого обязательств и собственных средств		12 112 272	12 003 582

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Н.Е. Кошелёва


 Председатель Правления

 Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Консолидированный Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Процентные доходы	16	1 156 394	996 250
Процентные расходы	16	(512 959)	(440 271)
Чистые процентные доходы		643 435	555 979
Изменение резерва под обесценение по активам, приносящим процентный доход	7	51 695	(165 620)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		695 130	390 359
Операционные доходы		(313 419)	448 933
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами	6	(415 373)	332 576
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		5 776	40 506
Комиссионный доходы	17	99 895	56 257
Комиссионный расходы	17	(16 733)	(12 260)
Резервы прочие	9, 13	(2 045)	(3 553)
Прочие операционные доходы		15 061	35 407
Административные и прочие операционные расходы	18	(287 428)	(412 681)
Прибыль до налогообложения		94 283	426 611
Расходы по налогу на прибыль	19	(24 050)	(92 123)
Чистая прибыль		70 233	334 488
Прочие компоненты совокупного дохода			
Доход от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		37 007	(4 479)
Совокупный доход за год		107 240	330 009
Базовая прибыль на акцию	20	1.05	3.24
Разводненная прибыль на акцию	20	1.05	3.24

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Председатель Правления

Н.Е. Кошелёва

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Консолидированный Отчет об изменениях в составе собственных средств за год 31 декабря 2011 и 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2010 года	79 274	63 335	425 598	453 861	1 022 068
Совокупный доход за год	-	(4 479)	-	334 488	330 009
Остаток на 1 января 2011 года	79 274	58 856	425 598	788 349	1 352 077
Совокупный доход за год	-	37 007	-	70 233	107 240
Увеличение уставного капитала за счет эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли	555 297	-	(425 598)	(129 699)	-
Остаток за 31 декабря 2011 года	634 571	95 863	-	728 883	1 459 317

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Н.Е. Кошелёва

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Консолидированный Отчет о движении денежных средств за год 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года

(в тысячах российских рублей)	Примечание	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		849 842	757 166
Проценты уплаченные		(427 363)	(378 189)
Комиссии полученные		100 777	64 183
Комиссии уплаченные		(15 277)	(11 864)
(Убытки, понесенные) / доходы, полученные по операциям с ценными бумагами		(240 804)	401 207
Доходы по операциям с иностранной валютой		7 241	(26 971)
Прочие операционные доходы		15 061	6 478
Уплаченные расходы на содержание персонала		(204 566)	(216 592)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(105 696)	(82 975)
(Расходы) / возмещение по налогу на прибыль		(32 219)	(96 233)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(53 004)	416 210
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост) / снижение по обязательным резервам, депонируемым в Центральном банке России		(33 368)	(21 340)
Чистое снижение по торговым ценным бумагам		1 302 546	(2 096 543)
Чистый (прирост) / снижение по кредитам и авансам клиентам		(1 303 897)	(1 632 246)
Чистый (прирост) / снижение по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		(110 703)	491 133
Чистый (прирост) / снижение прочих активов		62 231	(77 526)
Чистый прирост / (снижение) по средствам банков		(610 322)	517 275
Чистый прирост / (снижение) по средствам клиентов		19 888	2 708 227
Чистый прирост выпущенным векселям		389 555	10 000
Чистый прирост / (снижение) по прочим обязательствам		(20 631)	(4 111)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		(357 705)	311 079
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Выбытие / (приобретение) основных средств		(3 837)	(488)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		(3 837)	(488)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выплаченные дивиденды		-	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		757	3 841
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(360 785)	314 432
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		1 029 679	715 247
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	668 894	1 029 679

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Н.Е. Кошелёва

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 9 по 44 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности

1 Основная деятельность

Данная финансовая отчетность содержит финансовые данные Банка «Держава» (далее «Банк») и его дочерних компаний ООО «Держава – Финанс», ООО «ЛэндБрокер», ООО «Держава – Инвест» и ООО «Держава – Гарант» (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Держава»).

"Акционерный коммерческий банк "Держава" открытое акционерное общество" (далее - Банк) был создан в 1994 году.

Основными акционерами Банка являются: ЗАО «ГЕВЛАН», ЗАО «АВВИС», ЗАО "Компания «Симплекс-91».

Банк имеет следующие виды лицензий, выданные Центральным Банком Российской Федерации (Банком России):

- генеральная лицензия на осуществление банковских операций выданная 16.06.2004 г. номер 2738.
- Также Банк имеет лицензии, выданные на осуществление следующих видов деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг:
- брокерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03808-100000.
- депозитарная деятельность, лицензия выдана 27.12.2000 г. номер 077-04374-000100.
- дилерская деятельность, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03868-010000.
- деятельность по управлению ценными бумагами, лицензия выдана 13.12.2000 г. номер 077-03913-001000.
- биржевой посредник, совершающий товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, лицензия выдана 07.07.2009 г. номер 1397.

Банк участвует в системе обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, утвержденной Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2003, № 52, ст. 5029; 2004, № 34, ст. 3521; 2005, № 1, ст. 23; № 43, ст. 4351; 2006, № 31, ст. 3449; 2007, № 12, ст. 1350; 2008, № 42, ст. 4699; № 44, ст. 4981).

Свидетельство о вступлении в систему страхования вкладов выдано 16.12.2004 г. номер 308.

Система обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у Банка лицензии или введения Банком России моратория на платежи.

Основные виды осуществляемых банковских операций:

Кредитные операции, расчетно-кассовое обслуживание юридических и физических лиц, в том числе, валютно-обменные операции, операции с ценными бумагами.

Фактический контроль за Банком осуществляют по состоянию на 31 декабря 2011 года г-н С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров. (2010 г.: г-н С. Л. Ентц, г-н Вл. А. Гусаров)

Банк не имеет филиалов.

Основным местом ведения деятельности Банка является г. Москва.

Банк находится по адресу: 119435, г. Москва, Большой Саввинский переулок, дом 2, строение 9.

Среднесписочное число сотрудников в 2011 году составило 162 человек (2010 г.: 167 человек). По состоянию на 31 декабря 2011 число сотрудников составило 175 человек (2010 г.: 173 человек).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Правительство Российской Федерации продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия Правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством. В течение 2011 года продолжилось постепенное восстановление российской экономики после финансового кризиса, сопровождающееся ростом спроса на кредиты, как со стороны корпоративных клиентов, так и физических лиц. При этом сравнительно высокие показатели ликвидности российского банковского сектора стимулируют конкуренцию за высококачественных заемщиков.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все ещё сохраняется неопределенность в отношении её дальнейшего роста, а также возможности Группы и его контрагентов привлечь новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика России чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все ещё остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

Несмотря на то, что Руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса, негативные тенденции в областях, приведенных выше, могли бы оказать отрицательное влияние на результаты деятельности и финансовую позицию Группы. При этом в настоящее время сложно оценить степень подобного воздействия.

Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Дополнительные трудности для банков, в настоящее время осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Перспективы экономического развития Российской Федерации во многом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством Российской Федерации, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

3 Основы представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств (инвестиционной недвижимости), имеющих в наличии для продажи финансовых активов, и финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Банк и все его дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. См. примечание 28 «Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства».

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Группой новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 года.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (далее - МСФО (IAS) 27) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 27 содержит правила по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации при составлении организацией отдельной финансовой отчетности. МСФО (IAS) 27 предусматривает, чтобы организация, составляющая отдельную финансовую отчетность, учитывала такие инвестиции по себестоимости или в соответствии с МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". МСФО (IAS) 27 выпущен одновременно с МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" и оба МСФО заменяют МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (с внесенными в 2008 году изменениями).

МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" (далее - МСФО (IFRS) 9) (выпущен в ноябре 2009 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 постепенно заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". Организации могут досрочно применить МСФО (IFRS) 9 для годовых периодов, заканчивающихся 31 декабря 2009 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход консолидированного отчета о совокупных доходах.

МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия" (далее - МСФО (IAS) 28) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IAS) 28 содержит порядок учета инвестиций в ассоциированные организации и применения метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия. МСФО (IAS) 28 заменяет МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные организации" (пересмотренный в 2003 году).

МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность" (далее - МСФО (IFRS) 10) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель консолидации, определяющую контроль в качестве основы для консолидации различных типов организаций, в том числе и для случаев, в которых определить наличие контроля затруднительно, в частности, при наличии потенциального права голоса, агентских отношений, контроля над определенными активами, а также для обстоятельств, в которых право голоса не является определяющим фактором для наличия контроля. МСФО (IFRS) 10 предусматривает специальные указания по применению его положений в условиях агентских отношений. МСФО (IFRS) 10 содержит порядок учета и процедуры консолидации, перенесенные без изменений из МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность". МСФО (IFRS) 10 заменяет подходы относительно консолидации, содержащиеся в ПКР (SIC) 12 "Консолидация - организации специального назначения" и МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность".

МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других организациях" (далее - МСФО (IFRS) 12) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 12 представляет собой новый МСФО о раскрытии информации в отношении долей участия в других организациях, включая дочерние организации, соглашения о совместной деятельности, ассоциированные организации и неконсолидированные структурированные организации.

МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости" (далее - МСФО (IFRS) 13) выпущен в мае 2011 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 13 определяет понятие "справедливая стоимость", объединяет в рамках одного стандарта основополагающие подходы к оценке справедливой стоимости и устанавливает порядок раскрытия информации об оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 применяется в случаях, когда используется оценка по справедливой стоимости при применении другого стандарта в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вводит новый порядок оценки активов или обязательств по справедливой стоимости, не изменяет объект оценки по справедливой стоимости в МСФО и не рассматривает вопрос о представлении изменений в справедливой стоимости.

Изменения к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" (далее - МСФО (IAS) 12) - "Отложенный налог: возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога" выпущены в декабре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями к МСФО (IAS) 12 отложенный налог по инвестиционной недвижимости, оцениваемой с использованием модели учета по справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40 "Инвестиционная недвижимость", будет определяться исходя из предположения, что текущая стоимость будет возмещена путем продажи актива. Также в изменениях содержится условие, согласно которому отложенный налог по неамортизируемым активам, учитываемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 "Основные средства", всегда определяется исходя из цены продажи.

Изменения к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" - "Раскрытие информации - передача финансовых активов" выпущены в октябре 2010 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. В соответствии с изменениями информация о рисках, возникающих в связи с передачей отчитывающейся организацией финансовых активов, в том числе при секьюритизации, подлежит раскрытию в примечаниях в составе финансовой отчетности.

По мнению Группы, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность Группы в течение периода их первоначального применения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

4 Принципы учетной политики

4.1 Ключевые методы оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой, первоначальной или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений могут привести к существенным изменениям чистой прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

4.2 Первоначальное признание финансовых инструментов

Торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости и признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных инструментов и прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

4.3 Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, несуществующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение.

4.4 Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

4.5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее одного месяца. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

4.6 Обязательные резервы на счетах в Банке России (центральных банках)

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций Банка. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

4.7 Торговые ценные бумаги

Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Торговые ценные бумаги не подлежат отнесению к другой категории, даже если в дальнейшем намерения Группы изменятся.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

4.8 Сделки по договорам продажи и обратного выкупа

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Торговые ценные бумаги», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи.

В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы переклассифицируются в балансе как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой. Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражены по строке "Средства других банков" или "Прочие заемные средства". Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные Группой в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в финансовой отчетности Группы.

4.9 Средства в других банках

Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

4.10 Кредиты и авансы клиентам

Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

4.11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория финансовых активов, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует финансовые активы как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки и пересматривает эту классификацию на каждую последующую отчетную дату.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе в момент установления права Банка на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочих совокупных доходов до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся со счетов собственных средств на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится со счетов прочих совокупных доходов на счета прибылей и убытков.

Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения на счетах прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счета прибылей и убытков текущего отчетного периода.

4.12 Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

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

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы отражены в составе прочих активов.

4.13 Амортизация

Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых норм амортизации:

Офисное и компьютерное оборудование: 20% в год;

Нематериальные активы: 30% в год.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Если Группа намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации, то остаточная стоимость актива равна нулю. Остаточная стоимость активов и срок их полезной жизни пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

4.14 Операционная аренда

Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

4.15 Средства других банков.

Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

4.16 Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой непроизводные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

4.17 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, выпущенные Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

4.18 Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

4.19 Обязательства кредитного характера

Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату.

4.20 Уставный капитал и эмиссионный доход

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости, при этом при его оплате: денежными средствами, внесенными до 1 января 2003 года, - с учетом инфляции; неденежными активами – по справедливой стоимости на дату их внесения.

При эмиссии акций сумма, на которую взносы в капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

4.21 Дивиденды

Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

4.22 Отражение доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

4.23 Налог на прибыль

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в отчете о совокупном доходе, если только они не должны быть отражены в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

4.24 Переоценка иностранной валюты

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инструменты. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32.1961 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30.4769 рубля за 1 доллар США) и 41.671 рубля за 1 евро (2010 г.: 40.3331 рубля за 1 евро).

4.25 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, включая валютообменные контракты и валютные свопы, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Группа не применяет учет хеджирования.

4.26 Активы, находящиеся на хранении

Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в бухгалтерском балансе. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

4.27 Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

4.28 Учет влияния инфляции

Ранее в Российской Федерации сохранялись относительно высокие темпы инфляции, и согласно МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСФО 29»), Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. В соответствии с МСФО 29 финансовая отчетность, составляемая в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. МСФО 29 указывает на неадекватность отражения результатов операционной деятельности и финансового положения в валюте страны с гиперинфляционной экономикой без внесения соответствующих корректировок в финансовую отчетность. Снижение покупательной способности денежной массы происходит такими темпами, которые делают невозможным сопоставление сумм операций и прочих событий, произошедших в разные временные периоды, даже несмотря на то, что события могут относиться к одному и тому же отчетному периоду.

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что гиперинфляция прекратилась, начиная с 1 января 2003 года. Таким образом, процедуры пересчета в соответствии с МСФО 29 применяются только к активам, приобретенным или переоцененным, и обязательствам, возникшим или принятым до наступления указанной даты. Соответственно, балансовые суммы таких активов или обязательств в данной финансовой отчетности определены на основе сумм, выраженных в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года. Суммы корректировок были рассчитаны на основании коэффициентов пересчета, основанных на индексах потребительских цен Российской Федерации (ИПЦ), опубликованных Государственным комитетом по статистике, и в соответствии с индексами, полученными из других источников за периоды до 1992 года.

4.29 Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответственных услуг сотрудниками Группы.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Наличные денежные средства	85 829	107 269
Остатки по счетам в Банке России (кроме фонда обязательного резервирования)	185 040	392 532
Корреспондентские счета - РФ	36 789	41 707
Корреспондентские счета - другие страны	10 568	39 167
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	110 000	150 000
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	57 953	77 716
Прочие счета в финансовых учреждениях	182 715	221 288
Всего денежные средства и их эквиваленты	668 894	1 029 679

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

Корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца не имеют обеспечения.

Прочие счета в финансовых учреждениях представляют собой денежные средства на счетах ММВБ и на брокерских счетах в прочих организациях.

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	8 706	-	-	8 706
- с рейтингом от A- до A+	-	1 417	110 000	-	111 417
- с рейтингом от BBB до A-	34 844	-	-	-	34 844
- не имеющие рейтинга	1 945	445	-	57 953	60 343
Всего текущие (по справедливой стоимости)	36 789	10 568	110 000	57 953	215 310
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	36 789	10 568	110 000	57 953	215 310

Далее приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года

	Корреспондентские счета - РФ	Корреспондентские счета - другие страны	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - РФ	Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца - других стран	Итого корреспондентские счета и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца
Текущие (по справедливой стоимости)					
- с рейтингом от AA- до AA+	-	37 985	-	-	37 985
- с рейтингом от A- до A+	-	1 182	-	-	1 182
- с рейтингом от BBB до A-	39 866	-	-	-	39 866
- не имеющие рейтинга	1 841	-	150 000	77 716	229 557
Всего текущие (по справедливой стоимости)	41 707	39 167	150 000	77 716	308 590
Резерв под обесценение	-	-	-	-	-
Всего корреспондентских счетов и депозитов в других банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца	41 707	39 167	150 000	77 716	308 590

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства в кредитных организациях с общей суммой средств, превышающей 80 000 тысяч рублей (2010 г.: 80 000 тысяч рублей) были размещены в одном банке-контрагенте (2010 г.: одном банке). Совокупная сумма этих средств составляла 110 000 тысяч рублей (2010 г.: 150 000 тысяч рублей), или 65% от общей суммы депозитов в других банках (2010 г.: 66%).

6 Торговые ценные бумаги

Банк относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Облигационные займы Российской Федерации	2 584 248	3 384 367
Корпоративные облигации	498 308	1 335 840
Корпоративные еврооблигации	1 039 255	539 656
Обязательства иностранных государств	36 407	-
Всего долговые ценные бумаги	4 158 218	5 259 863
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Акции	377 921	724 543
Всего долевые ценные бумаги	377 921	724 543
Всего торговые ценные бумаги	4 536 139	5 984 406

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации, с номиналом в валюте Российской Федерации. Срок погашения ОФЗ с сентября 2012 года по август 2014 года (2010 г.: с сентября 2011 года по сентябрь 2012 года); ставка купонного дохода с 6.7% до 12% (2010 г.: с 6.85% до 10.86%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года - с 6.02% до 7.37% (2010 г.: с 4.75% до 6.17%) в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с апреля 2014 года по ноябрь 2023 года (2010 г.: с февраля 2013 года по декабрь 2016 года); ставка купонного дохода по ним от 7.5% до 9.68% (2010 г.: от 6.6% до 15.2%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 7.95% до 8.92% (2010 г.: от 5.67% до 10.24%).

Обязательства иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенных иностранными государствами и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций август 2015 года (2010 г.: нет); ставка купонного дохода по ним 8.75% (2010 г.: нет); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года: 13.47% (2010 г.: нет).

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенных иностранными компаниями и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций с февраля 2013 года по апрель 2016 года (2010 г.: с февраля 2013 года по февраль 2015 года); ставка купонного дохода по ним от 3.25% до 11% (2010 г.: от 4.5% до 7.38%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 1.62% до 27.85% (2010 г.: от 2.78% до 4.39%).

На 31 декабря 2011 года часть торговых ценных бумаг предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены ОФЗ в размере 1 021 522 тысяч рублей, корпоративными облигациями в размере 260 944 тысяч рублей и корпоративными еврооблигациями в размере 209 463 тысяч рублей (2010 г.: акциями в размере 210 360 тысяч рублей, ОФЗ в размере 1 602 041 тысяч рублей, корпоративные облигации в размере 684 809 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	2 104 384	479 864	-	2 584 248
Корпоративные еврооблигации	766 279	272 976	-	1 039 255
Корпоративные облигации	328 775	169 533	-	498 308
Обязательства иностранных государств	-	36 407	-	36 407
Всего долговые ценные бумаги	3 199 438	958 780	-	4 158 218

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для торговли, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Облигационные займы Российской Федерации	3 384 367	-	-	3 384 367
Корпоративные еврооблигации	479 162	-	60 494	539 656
Корпоративные облигации	934 474	8 973	392 393	1 335 840
Всего долговые ценные бумаги	4 798 003	8 973	452 887	5 259 863

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, обращающимся на организованном рынке.

	Справедливая стоимость	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Корпоративные акции		
ОАО "Мобильные ТелеСистемы"	67 322	68 655
ОАО "Нефтяная компания "ЛУКОЙЛ"	54 390	199 778
ОАО Банк ВТБ	55 449	15 665
Акции компаний, входящие в индекс DAX	34 134	-
ОАО "Газпром"	25 537	-
ОАО НК "Роснефть"	21 283	72 858
ОАО "Сургутнефтегаз"	20 757	141 833
ОАО "Автоваз"	15 855	-
ОАО "Вымпелком"	15 245	-
ОАО "НЛМК"	14 041	-
ОАО "Северсталь"	9 113	-
Сбербанк России ОАО	7 764	46 170
ОАО "Ростелеком"	4 582	11 552
ОАО СОЛЛЕРС	4 304	12 006
ОАО "ГМК Норильский никель"	-	74 782
ОАО "ФСК ЕЭС"	-	32 405
ОАО "Мечел"	-	17 983
ОАО "Уралкалий"	-	9 375
Прочие	28 145	21 481
Всего корпоративные акции	377 921	724 543

За 2011 год получены расходы за вычетом доходов с торговыми ценными бумагами в размере 415 373 тысяч рублей (2010 г.: доходы за вычетом расходов в размере 332 576 тысяч рублей). В основном операции заключались на Московской межбанковской валютной бирже.

Финансовые активы, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

7 Кредиты и авансы клиентам

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Финансирование рабочего капитала	4 161 593	2 804 672
Проектное финансирование	737 580	698 701
Приобретение недвижимости	312 696	317 714
Потребительское кредитование	229 739	145 066
Тендеры	306 115	84 637
Резерв под обесценение	(501 274)	(552 969)
Всего кредиты и авансы клиентам	5 246 449	3 497 821

Ниже приведено описание классов кредитного портфеля:

- Финансирование рабочего капитала – кредиты юридическим лицам, направленные на финансирование оборотных средств предприятия, покрытие разрывов в денежных средствах;
- Проектное финансирование – кредиты юридическим и физическим лицам, направленные на финансирование отдельного набора активов клиентов на индивидуальной основе;
- Приобретение недвижимости – кредиты физическим лицам, направленные на приобретение объектов недвижимости;
- Потребительское кредитование – кредиты физическим лицам, направленные на покупку различных предметов обихода, автомобилей и т.п.;
- Тендеры – кредиты юридическим лицам, направленные на обеспечение заявок участия в аукционах на размещение государственного заказа.

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2011 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретение недвижимости	Потребительское кредитование	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	290 788	184 301	47 833	27 011	3 036	552 969
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	(64 404)	(2 169)	(15 304)	27 446	2 736	(51 695)
Резерв под обесценение за 31 декабря	226 384	182 132	32 529	54 457	5 772	501 274

Далее представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2010 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Резерв под обесценение на 1 января	155 197	74 921	158 837	2 347	1 280	392 582
(Восстановление резерва) отчисления в резерв под обесценение в течение года	135 591	114 613	(111 004)	24 664	1 756	165 620
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года	-	(5 233)	-	-	-	(5 233)
Резерв под обесценение за 31 декабря	290 788	184 301	47 833	27 011	3 036	552 969

Далее представлена структура кредитного портфеля Банка по отраслям экономики:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Торговля и услуги	2 370 503	41.2%	1 308 664	32.3%
Строительство и недвижимость	1 194 319	20.7%	1 011 355	25.0%
Физические лица	849 031	14.8%	651 004	16.1%
Финансовые услуги	531 915	9.3%	398 154	9.8%
Производство	343 843	6.0%	159 782	3.9%
Издательская деятельность	325 300	5.7%	298 708	7.4%
Транспорт	114 575	2.0%	133 720	3.3%
Прочее	18 237	0.3%	89 403	2.2%
Резерв под обесценение	(501 274)		(552 969)	
Всего кредиты и авансы клиентам	5 246 449	100.0%	3 497 821	100.0%

Кредиты физическим лицам представляют собой разовые кредиты, предоставляемые определенному кругу частных лиц, а не операции розничного кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная сумма кредитов 10 крупнейших групп заемщиков Группы составила 2 329 192 (2010 г.: 2 028 063 тысяч рублей), или 40.5 % (2010 г.: 50.1 %) от кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение.

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Ликвидные ценные бумаги	247 544	93 332	-	10 210	-	351 086
Гарантии и поручительства	1 195 743	511 492	1 026	40 230	79 186	1 827 677
Недвижимость	2 289 079	132 756	311 670	179 299	-	2 912 804
Товар в обороте	429 227	-	-	-	-	429 227
Необеспеченные требования	-	-	-	-	226 929	226 929
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	4 161 593	737 580	312 696	229 739	306 115	5 747 723

Далее представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию за 31 декабря 2010 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Кредиты, обеспеченные:						
Ликвидные ценные бумаги	99 017	81 963	-	8 549	-	189 529
Гарантии и поручительства	1 040 070	387 123	178 828	136 517	84 637	1 827 175
Недвижимость	1 230 960	229 615	138 886	-	-	1 599 461
Товар в обороте	434 625	-	-	-	-	434 625
Всего кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	2 804 672	698 701	317 714	145 066	84 637	4 050 790

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные:						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	2 645 010	280 233	57 334	74 723	175 836	3 233 136
- кредиты со средним кредитным рейтингом	395 408	137 610	8 712	31 992	128 518	702 240
- кредиты с низким кредитным рейтингом	-	3 637	8 938	-	1 761	14 336
Всего текущие и необесцененные:	3 040 418	421 480	74 984	106 715	306 115	3 949 712
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	814 025	-	237 712	112 326	-	1 164 063
- не имеющие кредитный рейтинг	307 150	316 100	-	10 698	-	633 948
Всего индивидуально обесцененные	1 121 175	316 100	237 712	123 024	-	1 798 011
Резерв под обесценение	(226 384)	(182 132)	(32 529)	(54 457)	(5 772)	(501 274)
Всего кредиты и авансы клиентам	3 935 209	555 448	280 167	175 282	300 343	5 246 449

Далее приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года:

	Финансирование рабочего капитала	Проектное финансирование	Приобретен ие недвижимос ти	Потребител ьское кредитовани е	Тендеры	Всего кредиты и авансы клиентам
Текущие и необесцененные						
- кредиты с высоким кредитным рейтингом	1 708 823	56 960	50 218	39 652	40 474	1 896 127
- кредиты со средним кредитным рейтингом	333 485	341 194	1 280	19 218	22 368	717 545
- кредиты с низким кредитным рейтингом	23 286	2 901	-	-	21 795	47 982
Всего текущие и необесцененные	2 065 594	401 055	51 498	58 870	84 637	2 661 654
Индивидуально обесцененные						
- имеющие кредитный рейтинг	446 479	48 954	266 216	77 494	-	839 143
- не имеющие кредитный рейтинг	292 599	248 692	-	8 702	-	549 993
Всего индивидуально обесцененные	739 078	297 646	266 216	86 196	-	1 389 136
Резерв под обесценение	(290 788)	(184 301)	(47 833)	(27 011)	(3 036)	(552 969)
Всего кредиты и авансы клиентам	2 513 884	514 400	269 881	118 055	81 601	3 497 821

Группа оценивает качество кредитов в зависимости от кредитного рейтинга следующим образом:

- высокий кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц превышает значение 6.60, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг выше A4 - стандартные ссуды, по которым отсутствует значимый кредитный риск;
- средний кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц в диапазоне от 5.84 до 6.60, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг в диапазоне от B1 до B3 - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как умеренный;
- низкий кредитный рейтинг - рейтинг для физических лиц ниже 5.84, для юридических лиц - внутренний кредитный рейтинг ниже B4 - ссуды, кредитный риск по которым оценивается как существенный.

Описание общей системы управления кредитным риском, применяемой модели скоринга кредитных лимитов и оценки кредитного качества ссуд, а также описание обеспечения, которое Банк принимает в отношении каждого класса кредитов, приведены в Примечании 22.

Справедливая стоимость обеспечения индивидуально обесцененных кредитов оценивается на 31 декабря 2011 года в 2 129 982 тысяч рублей (2010 г.: 1 427 457 тысяч рублей). Справедливая стоимость была оценена руководством Группы на основе данных о рыночной стоимости аналогичной недвижимости.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты по состоянию на 31 декабря 2011 года составляли 515 351 тысяч рублей (2010 г.: 506 593 тысяч рублей).

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. На 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 5 246 449 тысяч рублей (2010 г.: 3 497 821 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Корпоративные облигации	1 110 945	1 063 243
Региональные и муниципальные облигации	105 662	107 501
Обязательства иностранных государств	87 643	88 976
Всего долговые ценные бумаги	1 304 250	1 259 720
<i>Доли в уставном капитале</i>	85 255	1 276
Всего финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 389 505	1 260 996

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций с декабря 2013 года по сентябрь 2028 года (2010 г.: с июня 2016 года по сентябрь 2028 года); ставка купонного дохода по ним от 10% до 10.75% (2010 г.: от 9.75% до 11.5%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 4.68% до 8.98% (2010 г.: от 6.7% до 9.03%).

Региональные и муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенных федеральными и муниципальными органами власти Российской Федерации и свободно обращающимися на российском рынке. Срок погашения облигаций ноябрь 2018 года (2010 г.: ноябрь 2018 года); ставка купонного дохода по ним 8.79% (2010 г.: 8.75%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года: 7.86% (2010 г.: 7.54%).

Обязательства иностранных государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро и долларах США, выпущенных иностранными государствами и свободно обращающимися на международном рынке. Срок погашения облигаций сентябрь 2040 года (2010 г.: сентябрь 2040 года); ставка купонного дохода по ним 4.6% (2010 г.: 4.6%); доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 21.13% до 37.75% (2010 г.: 9.16%).

На 31 декабря 2011 года часть финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, предоставлены в качестве залога по договорам "репо", данные бумаги представлены корпоративными облигациями в размере 609 356 тысяч рублей, региональными и муниципальными облигациями в размере 52 308 млн.руб. (2010 г.: корпоративными облигациями в размере 226 793 тысяч рублей).

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
<i>Долговые ценные бумаги</i>				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	1 110 945	-	-	1 110 945
Региональные и муниципальные облигации	105 662	-	-	105 662
Обязательства иностранных государств	-	87 643	-	87 643
Всего долговые ценные бумаги	1 216 607	87 643	-	1 304 250

Далее приводится анализ долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, по кредитному качеству по состоянию за 31 декабря 2010 года.

Наименование инструмента	- с рейтингом выше BBB	- с рейтингом ниже BBB	- не имеющие рейтинга	Итого
Долговые ценные бумаги				
Текущие (по справедливой стоимости)				
Корпоративные облигации	1 063 243	-	-	1 063 243
Региональные и муниципальные облигации	107 501	-	-	107 501
Обязательства иностранных государств	88 976	-	-	88 976
Всего акции	1 259 720	-	-	1 259 720

Долговые ценные бумаги, входящие в категорию финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Географический анализ, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и анализ процентных ставок представлены в Примечании 22.

9 Прочие активы

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	40 237	52 204
Требования по финансовым гарантиям	25 968	12 176
Долгосрочные активы предназначенные для продажи	52 544	28 029
Резерв под обесценение	(915)	(897)
Всего прочих финансовых активов	117 834	91 512
Прочие нефинансовые активы		
Предоплата по налогам	8 616	48 008
Основные средства и нематериальные активы	6 438	4 691
Прочее	15 238	5 669
Всего прочих нефинансовых активов	30 292	58 368
Всего прочие активы	148 126	149 880

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа создала резерв под дебиторскую задолженность в размере 915 тысяч рублей (2010 г.: 897 тысяч рублей).

Далее раскрывается информация о балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов:

	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	20 803	21 142
Приобретения	8 992	2 793
Выбытия	(8 136)	(3 132)
Балансовая стоимость за 31 декабря	21 659	20 803
Амортизация	(15 221)	(16 112)
Всего основных средств и нематериальных активов	6 438	4 691

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ прочих активов, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

10 Средства других банков

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Договоры продажи и обратного выкупа	1 987 408	2 281 513
Срочные кредиты и депозиты других банков	451 721	246 605
Срочные кредиты и депозиты Банка России	-	480 770
Всего средства других банков	2 439 129	3 008 888

По состоянию за 31 декабря 2011 года в состав средств банков включены договор продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенный с другими банками в сумме 1 986 408 тысяч рублей (2010 г.: 2 281 513 тысяч рублей). Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют акции, ОФЗ, корпоративные облигации и еврооблигации, входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 1 491 929 тысяч рублей (2010 г.: 2 497 210 тысяч рублей); и ОФЗ и региональные и муниципальные облигации, входящие в статью финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость которых составляет 661 664 тысяч рублей (2010 г.: 226 793 тысяч рублей).

Балансовая стоимость средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 2 439 129 тысяч рублей (2010 г.: 3 008 888 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств других банков, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

11 Средства клиентов

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
<i>Средства государственных и общественных организаций</i>		
Текущие и расчетные счета	30 250	20 012
Срочные депозиты	587 215	557 222
Всего средства государственных и общественных организаций	617 465	577 234
<i>Средства негосударственных юридических лиц</i>		
Текущие и расчетные счета	1 391 699	1 793 932
Срочные депозиты	2 661 374	3 229 537
Договоры продажи и обратного выкупа	-	190 691
Брокерские счета	17 160	42 744
Всего средства негосударственных юридических лиц	4 070 233	5 256 904
<i>Средства физических лиц</i>		
Текущие счета и счета до востребования	110 501	98 672
Срочные депозиты	2 574 582	1 286 014
Брокерские счета	43 101	22 555
Всего средства физических лиц	2 728 184	1 407 241
Всего средства клиентов	7 415 882	7 241 379

В число государственных и общественных организаций не входят принадлежащие государству коммерческие предприятия.

Депозиты физических лиц представляют собой разовые депозиты, привлекаемые от определенного круга частных лиц, а не розничные операции.

Далее приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Сумма (тыс. руб.)	%	Сумма (тыс. руб.)	%
Физические лица	2 728 003	36.8%	1 407 242	19.4%
Торговля и услуги	1 163 076	15.7%	2 239 735	30.9%
Производство	1 135 996	15.3%	900 575	12.5%
Строительство и недвижимость	852 838	11.5%	1 181 500	16.3%
Финансовые услуги	723 808	9.8%	713 076	9.9%
Государственные и муниципальные организации	617 465	8.3%	561 285	7.8%
Страхование	76 651	1.0%	58 425	0.8%
Маркетинг	70 023	0.9%	58 521	0.8%
Издательская деятельность	13 129	0.2%	30 980	0.4%
Транспорт	12 138	0.2%	8 847	0.1%
Прочее	22 755	0.3%	81 193	1.1%
Всего средства клиентов	7 415 882	100.0%	7 241 379	100.0%

На 31 декабря 2011 года у Группы было девять клиентов (2010 г.: десять клиентов) с остатками свыше 100 000 тысяч рублей. Совокупный остаток средств этих клиентов составил 4 087 792 тысяч рублей (2010 г.: 3 956 333 тысяч рублей), или 55.1% (2010: 54.6%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию за 31 декабря 2010 года в состав средства клиентов включены договор продажи и обратного выкупа ценных бумаг, заключенный с юридическими лицами в сумме 190 691 тысяч рублей. Ценные бумаги, переданные в залог по договорам продажи и обратного выкупа, представляют акции входящие в торговый портфель ценных бумаг, справедливая стоимость которых составляет 210 360 тысяч рублей.

Балансовая стоимость средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 7 415 882 тысяч рублей (2010 г.: 7 241 379 тысяч рублей). См. Примечание 26.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ средств клиентов, представлен в примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в примечании 27.

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Собственные векселя	621 421	311 560
Выпущенные облигации	102 898	-
Всего выпущенные долговые ценные бумаги	724 319	311 560

По состоянию на 31 декабря 2011 года векселя Группы были выпущены в пользу четырех клиентов (2010 г.: два клиента).

В августе 2011 года Банк выпустил облигации общей номинальной стоимостью в 300 000 тыс.руб. Банк установил ставку первого купона трехлетних облигаций в размере 10.25% годовых. Часть выпущенных облигаций была приобретена компаниями Группы.

Анализ процентных ставок, сроков погашения и географический анализ выпущенных долговых ценных бумаг, представлен в примечании 22.

13 Прочие обязательства

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Обязательства по финансовым гарантиям	35 737	20 671
Наращенные расходы на содержание персонала	19 295	47 059
Резерв под обязательства кредитного характера	5 518	3 491
Прочие обязательства	13 075	18 457
Всего прочие обязательства	73 625	89 678

Географический анализ и анализ прочих обязательств по структуре валют представлены в Примечании 22.

14 Уставный капитал

	Количество акций	Номинал одной акции (рубли)	Номинальная стоимость	Стоимость скорректированная на инфляцию
Обыкновенные акции	101 736	4 915	500 032	634 571
Всего уставный капитал	101 736		500 032	634 571

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 500 032 тысяч рублей (2010 г.: 50 868 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 4 915 рублей за акцию (2010 г.: 500 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции. В 2011 году была осуществлена конвертация, в результате которой 101 736 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 500 рублей каждая, конвертируемые при увеличении уставного капитала за счет эмиссионного дохода в 101 736 штук обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 4 915 рублей каждая были погашены.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взносы в капитал превышали номинальную стоимость выпущенных акций.

15 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 1 102 432 тысяч рублей (2010 г.: 866 884 тысячи рублей), в том числе прибыль за 2011 год составила 235 449 тысяч рублей (2010 г.: 233 821 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года дочерние компании имели накопленные убытки в размере 35 436 тысяч рублей (2010 г.: 9 560 тысяч рублей).

16 Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	744 789	484 095
Долговые ценные бумаги	409 271	511 763
Средства в других банках	2 334	392
Итого процентных доходов	1 156 394	996 250
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	(146 506)	(90 875)
Срочные депозиты юридических лиц	(118 582)	(157 000)
Текущие расчетные счета юридических лиц	(87 622)	(78 078)
Средства других банков	(82 666)	(57 188)
Срочные депозиты государственных и общественных организаций	(46 355)	(40 615)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(31 228)	(16 515)
Всего процентные расходы	(512 959)	(440 271)
Чистые процентные доходы	643 435	555 979

17 Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Комиссионный доходы		
по выданным гарантиям	39 889	3 857
по кассовым операциям	37 310	35 896
по расчетным операциям	11 803	8 052
по брокерским и аналогичным договорам	4 683	2 948
прочее	6 210	5 504
Всего комиссионный доходы	99 895	56 257
Комиссионный расходы		
расчетно-кассовое обслуживание и ведение банковских счетов	(7 094)	(4 790)
операции с ценными бумагами	(4 231)	(2 577)
операции с пластиковыми картами и чеками	(2 110)	(1 668)
проведение операций с валютными ценностями	(736)	(662)
другие операции	(2 562)	(2 563)
Всего комиссионный расходы	(16 733)	(12 260)
Чистые комиссионные доходы	83 162	43 997

18 Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы складывались следующим образом.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Административные и прочие операционные расходы		
Затраты на персонал	176 802	232 966
Расходы на операционную аренду	42 257	29 053
Административные расходы	20 203	13 787
Списание материальных запасов	8 761	3 901
Отчисления в фонд обязательного страхования вкладов	8 612	4 823
Амортизация основных средств	4 974	1 715
Налоги и сборы, отличные от налога на прибыль	2 806	10 417
Профессиональные услуги	1 927	1 277
Прочее	21 086	114 742
Всего административные и прочие операционные расходы	287 428	412 681

Расходы на содержание персонала включают установленные законом обязательные страховые отчисления во внебюджетные фонды в размере 26 893 тысяч рублей (2010 г.: 18 456 тысяч рублей).

Среднемесячная заработная плата на одного сотрудника в 2011 году составила 80 тыс. руб. (2010 г.: 109 тыс. руб.)

19 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает в себя следующие компоненты.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Текущие расходы/(возмещение) по налогу на прибыль	33 041	97 222
Изменение в отложенных налогах в связи возникновением и списанием временных разниц	(8 991)	(5 099)
Расходы по налогу на прибыль	24 050	92 123

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (2010 г.: 20%).

Далее представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прибыль до налогообложения	94 283	444 755
Теоретические налоговые отчисления (возмещения) по ставке 20%	18 857	88 951
Постоянные разницы:		
резервы под обесценение, не уменьшающие налоговую базу	183	179
расходы, не уменьшающие налоговую базу	1 728	2 210
доход по государственным ценным бумагам, облагаемый по иным ставкам	(36 913)	(31 074)
прочие постоянные разницы	40 195	31 857
Расходы по налогу на прибыль	24 050	92 123

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации (и прочих стран) приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2011 и 2010, представленных далее, отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2010 г.: 15%).

	31 декабря 2009	Изменение	31 декабря 2010	Изменение	31 декабря 2011
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу					
Наращенные расходы на содержание персонала	6 546	2 866	9 412	(5 553)	3 859
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	3 400	1 092	4 492	6 922	11 414
Основные средства и нематериальные активы: чистая сумма	504	(117)	387	337	724
Наращенные прочие расходы	3 399	11 598	14 997	142	15 139
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 903	(7 437)	(5 534)	10 434	4 900
Наращенные доходы	(626)	(2 903)	(3 529)	(3 291)	(6 820)
Прочее	(185)	-	(185)	-	(185)
Признанный отложенный налоговый актив	14 941	5 099	20 040	8 991	29 031

20 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года за вычетом среднего количества обыкновенных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет потенциальных обыкновенных акций, разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Прибыль, причитающаяся акционерам - владельцам обыкновенных акций	107 240	330 009
Средневзвешенное базовое количество акций в обращении (штук)	101 736	101 736
Базовая прибыль на акцию	1.05	3.24
Разводненная прибыль на акцию	1.05	3.24

21 Дивиденды

В 2011 и 2010 годах дивиденды не были объявлены и не выплачивались.

22 Управление рисками

Принятие на себя риска является основной составляющей финансового бизнеса. Цель Группы состоит в достижении оптимального баланса между принятым риском и доходностью, получаемой в рамках принятого риска, а также в сведении до минимума потенциального негативного влияния рисков на финансовое положение Группы. Основными рисками, которым подвержена Группа, являются финансовые риски (кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности), операционный риск, правовой риск, а также ряд прочих рисков.

Политика Группы по управлению рисками направлена на выявление, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Управление финансовыми рисками в Группе базируется на следующих основных принципах:

- ограничение возможных потерь — связанные с риском операции Группы проводятся в рамках системы лимитов/ограничений на соответствующий тип риска;
- своевременность оценки рисков — все новые продукты и операции Группы анализируются на предмет связанных с ними рисков; по результатам анализа рисков разрабатывается система лимитов/ограничений и соответствующих точек контроля для данного продукта/операции;
- организация управления рисками — необходимые действия по принятию, избеганию, минимизации рисков, основанные на оценке изменений внешних и внутренних факторов риска и направленные на достижение оптимального баланса между уровнем риска и доходностью Группы. Четкое распределение функций между органами управления и подразделениями Банка обеспечивает эффективность процесса управления рисками и направлено на то, чтобы в том числе исключить конфликт интересов.

Процедуры управления рисками регулируются внутренними документами Группы, а также нормативными документами Банка России, и контролируются органами Группы в соответствии с полномочиями, возложенными на них Советом Директоров: Правлением Банка, Комитетом по контролю за рисками, Кредитным комитетом, Службой внутреннего контроля.

В Банке существует следующее распределение функций в процессе управления финансовыми рисками:

Совет Директоров Банка, в состав которого входят контролирующие акционеры Банка, несет ответственность за общую систему контроля по управлению финансовыми рисками, за управление ключевыми рисками, утверждение основных принципов политик и процедур по управлению финансовыми рисками, определение полномочий органов Банка, осуществляющих контроль выполнения процедур управления рисками, а также за установление лимитов/ограничений для продуктов/финансовых инструментов.

Председатель Правления и Правление Банка несут ответственность за организацию бизнес-процессов, направленных на мониторинг и выполнение мер по снижению финансовых рисков.

Комитет по контролю за рисками несет ответственность за комплексную и своевременную оценку рисков, принимаемых Банком при осуществлении деятельности, управление этими рисками в целях приведения их в соответствие характеру и масштабам деятельности Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Кредитный комитет Банка несет ответственность за принятие решений о величине, качестве и структуре кредитных рисков, принимаемых в отношении заемщиков Банка как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Подразделения Банка управляют финансовыми рисками в рамках своих функциональных обязанностей.

Все внутренние нормативные документы, положения и регламенты Банка при разработке и изменении согласовываются в том числе с Юридическим Департаментом, Департаментом контроля рисков и Службой внутреннего контроля.

Служба внутреннего контроля Банка осуществляет контроль за соблюдением подразделениями Банка требований внутренних нормативных документов Банка, информирует руководство Банка о выявленных нарушениях, предлагает меры по устранению выявленных нарушений.

Ниже рассматриваются используемые Группой принципы и процедуры управления основными банковскими рисками, а также описываются основные меры, направленные на повышение эффективности и качества управления банковскими рисками.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/заемщиком финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает по кредитным операциям, по операциям с контрагентами на финансовых рынках, при покупке долговых ценных бумаг, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым в балансе и за балансом.

Для целей управления рисками кредитный риск, возникающий по портфелю ценных бумаг, предназначенных для торговли, и по прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, управляется вместе с рыночным риском, и информация по этому риску предоставляется в составе информации о рыночном риске.

(i) Кредитная политика

Кредитная политика принимается Советом Директоров Банка и анализируется на необходимость изменений, обычно раз в 1-2 года.

(ii) Управление кредитным риском

Банк устанавливает лимиты концентрации риска по отдельным клиентам, контрагентам и эмитентам (применительно к ценным бумагам), по группам связанных между собой клиентов, контрагентов, эмитентов, и.т.д.

Для ограничения возможных потерь, связанных с кредитным риском, все операции, содержащие кредитный риск, осуществляются только в рамках установленных лимитов.

Одобрение лимитов кредитного риска (за исключением лимитов по межбанковским кредитам) осуществляется Кредитным комитетом Банка. В состав Комитета входят Председатель правления Банка, его Заместитель, представители Департамента контроля рисков и Департамента коммерческого кредитования.

Одобрение лимитов на контрагентов по межбанковским кредитам, контрагентам на финансовых рынках осуществляется Комитетом по контролю за рисками Банка. В состав Комитета входит Заместитель Председателя Правления, представители Департамента контроля рисков. В заседаниях Комитета постоянно присутствуют представители Службы внутреннего контроля. Председатель Правления Банка либо принимает участие в заседаниях Комитета по контролю за рисками, либо все решения Комитете доводятся до его сведения в обязательном порядке в день заседания комитета.

Установление лимитов по портфелю ценных бумаг осуществляется Советом Директоров Банка.

Все решения, принимаемые Кредитным комитетом и Комитетом по контролю за рисками, доводятся до сведения членов Совета Директоров Банка. Кроме того, решения по принятию кредитного риска на клиентов Банка сроком свыше трех лет, либо на сумму свыше двухсот пятидесяти миллионов рублей, требуют одобрения Совета Директоров Банка.

Полномочия на принятие решений по установлению лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком в сумме не превышающей 20 тысяч долларов США делегированы Уполномоченным лицам наделенным персональным лимитом ответственности (общим лимитом, в рамках которого уполномоченное лицо имеет право принимать решения об открытии клиентам кредитных лимитов (лимитов овердрафта). Уполномоченными лицами, наделенными персональным лимитом ответственности могут быть Начальник Департамента Продаж и маркетинга и/или Вице-президенты Департамента Продаж и маркетинга Банка. Персональный лимит ответственности уполномоченного лица устанавливается решением Правления Банка.

Решения об установлении лимитов кредитного риска по операциям с банковскими картами, эмитируемыми Банком, в сумме превышающей 20 тысяч долларов США принимаются Кредитным Комитетом Банка.

Анализ и мониторинг кредитного риска проводится Департаментом коммерческого кредитования и Департаментом контроля рисков.

(iii) Принципы установления лимитов кредитного риска:

- финансово-экономическое состояние заемщика должно позволять ему своевременно погасить задолженность перед Банком, не вынуждая Банк прибегать к реализации обеспечения, которое является важным, но вторичным фактором при установлении лимита;

- целевое использование кредитных продуктов в рамках лимита должно быть понятно и логично следовать из бизнеса заемщика;

- источники погашения кредитных продуктов должны быть четко определены и реальны.

(iv) Принципы кредитного анализа

Кредитный анализ по заемщикам Банка - физическим и юридическим лицам проводится по утвержденным методикам. Данные методики включают в себя методологию анализа финансово-экономического состояния заемщика и методологию оценки обеспечения.

Принципы кредитного анализа строятся на основе определения текущей платежеспособности и будущей кредитоспособности заемщика.

При определении кредитоспособности заемщика анализируется финансово-экономическое состояние заемщика, его деловая репутация, заявленный бизнес-план, состояние отрасли, в которой находится заемщик, длительность и характер его взаимоотношений с контрагентами и конкурентами, а также обеспечение.

Для анализа кредитоспособности заемщика Банк использует всю доступную ему информацию о заемщике. Обычно рассматривается группа компаний заемщика в целом при условии, что все участники группы, а также контролирующие их физические лица берут на себя ответственность за кредит.

Вышеописанный анализ кредитоспособности используется Группой для предварительной оценки кредитного риска при рассмотрении вопроса об открытии, пролонгации, пересмотре или увеличении кредитного лимита, а также для оценки кредитных рисков по кредитным лимитам в течение срока их действия.

Предметом анализа кредитоспособности являются риски, характеризующие кредитный лимит, и имеющие прямое или косвенное влияние на исполнение заемщиком своих обязательств по погашению ссудной задолженности в срок и в полном объеме.

На кредитоспособность заемщика влияют следующие факторы:

- Количественные характеристики кредита - доля заемных средств в бизнесе заемщика; срок действия кредитного лимита; объем кредитования исходя из регуляторных норм и политики Группы;

- Качественные характеристики кредита - целевое использование; источники погашения; предоставление поручительств лицами, контролирующими бизнес заемщика; кредитная история заемщика;
- Структура бизнеса заемщика - структура собственности; прозрачность для Группы информации о заемщике; структура и качество управления бизнесом; оценка налоговых, регуляторных и правовых рисков; качество учета и финансового планирования;
- Финансовое состояние заемщика;
- Конкурентная среда в отрасли и конкурентоспособность заемщика.

• Взаимоотношения Группы с заемщиком - определяются, исходя из фактических результатов и перспектив дальнейшего взаимодействия с заемщиком в области кредитных взаимоотношений. При определении оценки особое внимание уделяется фактически исполненным обязательствам по погашению процентов, основного долга, соблюдении графика погашения кредита.

• Обеспечение - определяется исходя из принципа снижения риска непогашения кредита, в связи с возможностью Группы контролировать денежные потоки в бизнесе заемщика, высокой оценкой заемщиком последствий возникновения собственных репутационных рисков, связанных с непогашением кредита (неисполнением обязательств по договору поручительства по кредиту), применительно к сумме неисполнения обязательств и вытекающих из этого потерь бизнеса, высокой ценностью для Клиента оформленного в залог обеспечения и стремлением заемщика не допустить обращения взыскания на предмет залога.

Оценка кредитоспособности заемщика для открытия новых и подтверждения существующих кредитных лимитов производится сотрудниками Департамента коммерческого кредитования в виде написания кредитного заключения Департаментом коммерческого кредитования, которое затем выносится на Кредитный комитет Банка для принятия окончательного решения.

Пересмотр существующих кредитных лимитов производится также при наступлении событий, существенных для бизнеса заемщика или отрасли в целом, имеющих влияние на степень кредитного риска по лимиту заемщика.

Вместе с кредитным заключением Департамента коммерческого кредитования на Кредитный комитет Банка выносится заключение Департамента контроля рисков, определяющее уровень кредитного риска по данному заемщику и позволяющее членам Кредитного комитета принять окончательное решение при открытии или подтверждении кредитного лимита.

Анализ кредитов по кредитному качеству приведен в Примечании 7.

Анализ финансового состояния кредитных организаций – контрагентов Группы проводится по разработанной Банком методике в рамках утвержденного Положения об управлении риском на контрагента. Анализ финансового состояния финансовых организаций-контрагентов проводится на основании всей доступной Банку информации о контрагенте.

(v) Принципы мониторинга кредитного риска

Группа проводит регулярный мониторинг платежной дисциплины заемщиков, мониторинг наличия и стоимости заложенного имущества, финансово-экономического состояния заемщиков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга Комитетом по контролю за рисками проводится регулярная оценка наличия признаков обесценения предоставленных кредитных продуктов. При необходимости Банк проводит мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредита, в том числе требование о предоставлении дополнительного обеспечения и другие.

(vi) Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

Размер и вид обеспечения, принимаемого Банком, зависит от оценки уровня кредитного риска на заемщика. Установлены основные принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Группа проводит самостоятельную оценку обеспечения в соответствии с разработанной методикой. Оценка, проведенная третьими лицами, может служить информацией, используемой при проведении данной самостоятельной оценки.

Группа принимает следующие основные виды обеспечения:

- в коммерческом и промышленном секторах - залог активов, используемых компаниями в своей деятельности, например, залог зданий, оборудования, запасов, дебиторской задолженности;;
- в секторе коммерческой и жилой недвижимости - залог недвижимого имущества или прав на финансируемый проект;
- в финансовом секторе - залог финансовых инструментов, таких как долговые и долевого ценные бумаги;
- в секторе потребительского кредитования – залог жилой недвижимости, автомобилей и прочих ценностей.

Как правило, Группа требует, чтобы принимаемые в залог объекты недвижимости, оборудование и товары были застрахованы от рисков повреждения в страховых компаниях.

Обеспечение принимается с целью снижения риска по приемлемому кредитному предложению, а не для использования в качестве единственного основания для утверждения кредита. Оценка и принятие каждого вида и объекта обеспечения может варьироваться в зависимости от конкретных обстоятельств. Как правило, Группа принимает обеспечение с тем, чтобы гарантировать, где это применимо, получение и поддержание адекватной разницы в суммах обеспечения и кредитного риска в течение всего срока кредитного продукта.

(vii) Риск досрочного погашения кредитов

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – риск финансовых потерь вследствие затруднений или неспособности Группы обеспечить погашение своих обязательств в полном объеме. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств, а также финансовых потерь в результате снижения стоимости финансовых активов в процессе их реализации.

Риск ликвидности для Группы является наиболее значимым, так как в случае его реализации происходит резкий рост вероятности реализации других основных видов рисков, присущих ведению банковской деятельности (стратегический, репутационный, правовой, рыночный, процентный).

Стратегической целью Группы по управлению ликвидностью является поддержание ликвидности на высоком уровне: безусловное, полное и своевременное исполнение своих обязательств является однозначным и неоспоримым приоритетом Группы. При возникновении конфликта интересов между ликвидностью и прибыльностью Группы, возникающего, в том числе, из-за низкой доходности ликвидных активов либо высокой стоимости ресурсов, ликвидность имеет безусловный приоритет над прибыльностью.

Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в обеспечении достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок как в нормальных условиях, так и при возникновении непредвиденных ситуаций.

Основным методом анализа риска ликвидности является анализ разрыва в сроках погашения требований и обязательств. Такой анализ производится Казначейством Банка в режиме реального времени и на ежедневной основе как совокупно в рублях, так и в разрезе валют ведения деятельности на основе данных, поступающих из всех подразделений Банка.

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Российской Федерации. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России.

Также на ежедневной основе подразделениями, осуществляющими учет операций Банка, производится расчет нормативов ликвидности, показателей и коэффициентов дефицита/избытка ликвидности, проводится их сравнительный анализ с предельными значениями, установленными регулирующими органами. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 60.95 % (2010 г.: 107.87 %).
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный норматив составил 107.52 % (2010 г.: 103.63 %).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств в размере их (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный норматив составил 55.65 % (2010 г.: 61.6 %).

Группа старается инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности. В рамках управления внутридневной ликвидностью Группа использует высоколиквидные активы как дополнительный источник для выполнения требования по ликвидности. Группа использует финансовые инструменты, которые могут приниматься в качестве обеспечения по заемным операциям с Банком России, включая сделки РЕПО, ломбардные кредиты, внутридневные кредиты и кредиты овернайт.

Группой разработаны мероприятия по восстановлению ликвидности на случай непредвиденного развития событий:

- ограничение (прекращение) кредитования на определенный срок. По условиям заключаемых с заемщиками соглашений Группа вправе отказать заемщику в предоставлении кредита без уточнения причин принятия такого решения;
 - реструктуризация обязательств, например, реструктуризация депозитов (вкладов), в том числе принадлежащих акционерам Банка и ключевым сотрудникам Банка, из краткосрочных в долгосрочные обязательства Банка;
 - привлечение краткосрочных кредитов (депозитов) депозитов юридических и физических лиц, привлечение средств с использованием инструментов Банка России;
 - привлечение долгосрочных кредитов (депозитов) юридических и физических лиц сроком свыше года;
 - привлечение средств акционеров Банка в депозиты либо увеличение остатков средств на их счетах в Банке;
 - реструктуризация активов, в т. ч. продажа части активов;
 - сокращение либо приостановление проведения административных и управленческих расходов.
- Для анализа ликвидности используются данные о будущих денежных потоках, связанных с финансовыми активами и финансовыми обязательствами согласно договорным срокам погашения.

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения в соответствии с условиями договоров. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения с учетом следующего:

- Информация по финансовым обязательствам раскрывается по договорным срокам погашения;
- Финансовые инструменты, предоставляющие кредитору право выбора момента платежа, должны быть включены в данный анализ в соответствии с наиболее ранней датой, на которую может быть потребовано осуществление платежа, без учета вероятности исполнения этого права.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2011 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	668 894	-	-	-	-	668 894
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	4 536 139	-	-	-	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	659 675	2 255 196	939 129	1 392 449	-	5 246 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 389 505	-	-	-	-	1 389 505
Прочие финансовые активы	92 614	-	25 220	-	-	117 834
Итого финансовых активов	7 440 955	2 255 196	964 349	1 392 449	-	12 052 949
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	59 323	59 323
Итого активов	7 440 955	2 255 196	964 349	1 392 449	59 323	12 112 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	1 987 532	-	225 532	226 065	-	2 439 129
Средства клиентов	2 776 870	2 880 772	1 697 243	60 997	-	7 415 882
Выпущенные долговые ценные бумаги	143 180	478 241	-	102 898	-	724 319
Итого финансовых обязательств	4 907 582	3 359 013	1 922 775	389 960	-	10 579 330
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	73 625	73 625
Итого обязательств	4 907 582	3 359 013	1 922 775	389 960	73 625	10 652 955
Чистая балансовая позиция	2 533 373	(1 103 817)	(958 426)	1 002 489	(14 302)	1 459 317
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	2 533 373	1 429 556	471 130	1 473 619	1 459 317	

Балансовая стоимость финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию за 31 декабря 2010 года:

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 029 679	-	-	-	-	1 029 679
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 984 406	-	-	-	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	319 623	912 343	1 107 237	1 158 618	-	3 497 821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 260 996	-	-	-	-	1 260 996
Прочие финансовые активы	66 292	-	-	25 220	-	91 512
Итого финансовых активов	8 721 756	912 343	1 107 237	1 183 838	-	11 925 174
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	78 408	78 408
Итого активов	8 721 756	912 343	1 107 237	1 183 838	78 408	12 003 582
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	3 008 888	-	-	-	-	3 008 888
Средства клиентов	3 673 708	2 622 669	909 291	35 711	-	7 241 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 932	210 628	-	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	6 783 528	2 833 297	909 291	35 711	-	10 561 827
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	89 678	89 678
Итого обязательств	6 783 528	2 833 297	909 291	35 711	89 678	10 651 505
Чистая балансовая позиция	1 938 228	(1 920 954)	197 946	1 148 127	(11 270)	1 352 077
Чистая балансовая позиция нарастающим итогом	1 938 228	17 274	215 220	1 363 347	1 352 077	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления ликвидностью Группы. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и риска ликвидности в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

По просроченным активам формируются резервы, что уменьшает их воздействие на показатели ликвидности.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Географический риск

Активы, обязательства классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	656 957	11 937	-	668 894
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	3 534 865	1 001 274	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	5 190 904	-	55 545	5 246 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 301 784	87 721	-	1 389 505
Прочие финансовые активы	92 614	-	25 220	117 834
Итого финансовых активов	10 871 252	1 100 932	80 765	12 052 949
Итого нефинансовых активов	59 323	-	-	59 323
Итого активов	10 930 575	1 100 932	80 765	12 112 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	1 987 408	451 721	-	2 439 129
Средства клиентов	7 414 135	135	1 612	7 415 882
Выпущенные долговые ценные бумаги	724 319	-	-	724 319
Итого финансовых обязательств	10 125 862	451 856	1 612	10 579 330
Итого нефинансовых обязательств	73 625	-	-	73 625
Итого обязательств	10 199 487	451 856	1 612	10 652 955
Чистая балансовая позиция	731 088	649 076	79 153	1 459 317

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Россия	ОЭСР	Прочие страны	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	986 780	42 899	-	1 029 679
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 444 749	539 657	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	3 451 203	-	46 618	3 497 821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 171 945	89 051	-	1 260 996
Прочие финансовые активы	66 292	-	25 220	91 512
Итого финансовых активов	11 181 729	671 607	71 838	11 925 174
Итого нефинансовых активов	78 408	-	-	78 408
Итого активов	11 260 137	671 607	71 838	12 003 582
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	2 762 283	246 605	-	3 008 888
Средства клиентов	7 239 831	132	1 416	7 241 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	311 560	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	10 313 674	246 737	1 416	10 561 827
Итого нефинансовых обязательств	89 678	-	-	89 678
Итого обязательств	10 403 352	246 737	1 416	10 651 505
Чистая балансовая позиция	856 785	424 870	70 422	1 352 077

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения прибыли Группы или стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный риск, валютный риск, а также другие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня колебаний рыночных цен.

Управление рыночным риском включает управление открытыми позициями по валютам, долговым и долевым ценным бумагам.

Задачей управления рыночным риском является управление подверженностью риску и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию получаемой доходности, а также минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение отклонения величины фактического финансового результата от ожидаемого.

Управление рыночным риском основано на надлежащем распределении функций по управлению рисками с целью ограничения возможных потерь. Рыночный риск управляется в основном путем ежедневного контроля за соблюдением лимитов и ограничений по различным типам финансовых инструментов, проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, определения чувствительности позиций к рисковым переменным.

Группой устанавливаются следующие виды лимитов: количественное ограничение на сумму и количественное ограничение на рыночную стоимость, как для отдельного финансового инструмента, так и на группу финансовых вложений, лимиты stop-loss, take-profit и другие ограничения. Группа осуществляет оценку рыночного риска как в разрезе составляющих, так и совокупно.

Рыночные риски подразделяются на прямые и косвенные:

Прямые рыночные риски – риски, которые могут реализоваться при наличии открытых позиций.

Косвенные рыночные риски – риск убытков в результате изменения бизнес-среды из-за неблагоприятного изменения рыночных цен или валютных курсов. Косвенные риски включают: вероятность снижения ликвидационной стоимости залога, обеспечивающего открытые Группой кредитные лимиты; вероятность снижения прибыльности бизнеса основных клиентов Группы, приводящая к снижению объема и/или росту риска осуществляемых ими операций с Группой; вероятность получения значительных убытков основными контрагентами Группы, приводящая к снижению их финансовой устойчивости.

Процедуру по установлению лимитов прямого рыночного риска инициирует Казначейство Банка. Процедуру по установлению лимитов косвенного рыночного риска инициирует подразделение, ответственное за работу с клиентами.

Департамент контроля рисков проводит подробный анализ предлагаемых финансовых инструментов и операций с ними, анализирует предложенные к утверждению соответствующие лимиты риска, разрабатывает необходимые процедуры контроля и минимизации рисков.

Лимиты на сумму и рыночную стоимость финансовых инструментов и групп финансовых инструментов устанавливает Совет Директоров Банка. Департамент контроля рисков на ежедневной основе осуществляет контроль соблюдения установленных лимитов.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки - это риск изменения прибыли Группы или стоимости его портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок. Целью управления данным видом риска является снижение влияния изменения процентных ставок на чистый процентный доход.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его.

Главным индикатором риска процентной ставки является динамика изменения совокупной маржи. Совокупная маржа рассчитывается Группой как разница между средневзвешенной доходностью активов и средневзвешенной стоимостью пассивов Банка.

Расчет совокупной маржи осуществляется на ежедневной основе подразделениями Банка, осуществляющими учет операций Банка. На основании данных расчетов Казначейством анализируется отклонение совокупной маржи от планируемых значений, определенных в бизнес-плане Банка, а также контрольных предельных значений совокупной маржи, установленных Советом Директоров Банка.

Правлением Банка устанавливаются ставки привлечения денежных средств юридических и физических лиц.

Группой применяются следующие инструменты управления риском процентной ставки:

- установление требований к условиям сделок, связанных с возможностью пересмотра процентных ставок (например, в договорах, заключаемых с заемщиками, предусматривается возможность пересмотра Группой процентных ставок);
- регулярный пересмотр Правлением Банка процентных ставок привлечения денежных средств юридических и физических лиц;
- установление процедур, предусматривающих предварительный и текущий контроль Казначейством Банка заключенных договоров по размещению средств Группы и позволяющих своевременно принимать решения о прекращении действия договоров, а также своевременное получение информации о планируемых и существующих кредитах, депозитах и других финансовых инструментах;
- установление лимитов (объем, срочность, процентные ставки) на используемые Группой инструменты с фиксированной доходностью и в отношении операций с финансовыми инструментами, чувствительными к изменению процентных ставок.

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

Ниже приводится анализ риска Группы, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2011 года. В таблице представлены активы и обязательства, подверженные процентному риску, сгруппированные в различные временные интервалы категории по установленной договором дате пересмотра процентных ставок.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	668 894	-	-	-	-	668 894
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	4 536 139	-	-	-	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	618 686	2 255 196	1 193 651	1 137 927	40 989	5 246 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 304 250	-	-	-	85 255	1 389 505
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	117 834	117 834
Итого финансовых активов	7 222 097	2 255 196	1 193 651	1 137 927	244 078	12 052 949
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	59 323	59 323
Итого активов	7 222 097	2 255 196	1 193 651	1 137 927	303 401	12 112 272
Итого активов нарастающим итогом	7 222 097	9 477 293	10 670 944	11 808 871	12 112 272	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	1 987 532	-	225 532	226 065	-	2 439 129
Средства клиентов	2 776 870	2 880 772	1 697 243	60 997	-	7 415 882
Выпущенные долговые ценные бумаги	143 180	478 241	-	102 898	-	724 319
Итого финансовых обязательств	4 907 582	3 359 013	1 922 775	389 960	-	10 579 330
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	73 625	73 625
Итого обязательств	4 907 582	3 359 013	1 922 775	389 960	73 625	10 652 955
Итого обязательств нарастающим итогом	4 907 582	8 266 595	10 189 370	10 579 330	10 652 955	

Ниже приводится анализ риска Банка, связанного с изменением процентных ставок, на 31 декабря 2010 года.

	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Без срока	Всего
АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1 029 679	-	-	-	-	1 029 679
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 984 406	-	-	-	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	257 748	905 507	1 349 172	902 770	82 625	3 497 822
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 259 720	-	-	-	1 276	1 260 996
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	91 512	91 512
Итого финансовых активов	8 592 313	905 507	1 349 172	902 770	175 413	11 925 175
Итого нефинансовых активов	-	-	-	-	78 408	78 408
Итого активов	8 592 313	905 507	1 349 172	902 770	253 821	12 003 583
Итого активов нарастающим итогом	8 592 313	9 497 820	10 846 992	11 749 762	12 003 583	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства других банков	3 008 888	-	-	-	-	3 008 888
Средства клиентов	3 709 419	2 622 669	909 291	-	-	7 241 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	100 932	210 628	-	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	6 819 239	2 833 297	909 291	-	-	10 561 827
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	-	89 678	89 678
Итого обязательств	6 819 239	2 833 297	909 291	-	89 678	10 651 505
Итого обязательств нарастающим итогом	6 819 239	9 652 536	10 561 827	10 561 827	10 651 505	

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год уменьшилась бы на 4 492 тысяч рублей (2010 г.: на 2 565 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, то процентная маржа за год увеличилась бы на 4 431 тысяч рублей (2010 г.: на 3 335 тысяч рублей).

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Банка:

	2011		
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	1.1%	0.0%	0.0%
Торговые ценные бумаги	7.1%	6.5%	4.9%
Кредиты и авансы клиентам	14.5%	15.4%	24.0%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10.3%	-	4.6%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	5.9%	1.5%	1.7%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	2.5%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	6.7%	5.5%	5.9%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.1%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	8.8%	5.1%	5.3%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.2%	-	5.0%
2010			
	Рубли	Доллары США	Евро
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	0.3%	0.0%	0.1%
Торговые ценные бумаги	7.5%	3.5%	5.6%
Кредиты и авансы клиентам	15.9%	12.7%	13.7%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10.1%	-	4.6%
Прочие активы	-	-	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	5.1%	1.5%	1.7%
Средства клиентов, кроме средств физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	2.4%	0.1%	0.0%
срочные депозиты	7.8%	5.8%	4.8%
Средства клиентов физических лиц			
текущие счета, счета "до востребования"	0.0%	0.0%	0.0%
срочные депозиты	9.9%	5.3%	5.2%
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.1%	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Банк не имеет активов или обязательств, подверженных процентному риску, выраженных в соответствующей валюте.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения прибыли Группы или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие неблагоприятных колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в том числе в рамках лимитов для открытых валютных позиций. Данные лимиты устанавливаются с учетом ожидаемых в будущем изменений валютных курсов, исходя из исторических данных о колебаниях валютных курсов в прошлом, анализе сценариев и экспертных оценок.

Группа совершает операции в трех валютах: российский рубль, доллар США и евро.

Казначейство Банка управляет валютным риском в отношении торговых позиций Банка, выраженных в иностранной валюте, а также в отношении несоответствия величины валютных активов и обязательств Банка, в пределах лимитов, установленных Советом Директоров Банка. Соблюдение лимитов на валютный риск ежедневно контролируется Казначейством и Департаментом учета.

Для оценки валютного риска Группа использует модель VAR, метод исторического моделирования.

Группа использует следующие параметры модели:

- используются исторические данные о курсах закрытия валют за последние 3 года на Московской межбанковской валютной бирже;
- временной горизонт от 1 до 7 дней, данный период Группа оценивает как реальный, за который валютная позиция может быть закрыта или хеджирована;
- используется 95% доверительный интервал, убытки, понесенные за пределами указанной вероятности модель, не учитывает;

- VAR рассчитывается по итогам дня и не учитывает колебания курсов валют в течение торгового дня.

Оценка VAR зависит от величины позиции Группы в иностранной валюте и волатильности курсов иностранной валюты. При неизменной позиции Группы VAR растет при увеличении волатильности курса иностранной валюты и уменьшается при её снижении.

Оценка VAR валютного риска по отношению к доллару США на 31 декабря 2011 года составила 699 тысяч рублей (2010 г.: 689 тысяч рублей). Оценка VAR валютного риска по отношению к евро на 31 декабря 2011 года составила 1170 тысяч рублей (2010 г.: 166 тысяч рублей).

В 2011 году Группа ни разу не нарушал требований Центрального Банка по ОВП в 10% от капитала (2010 г.: нет).

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2011 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансов ые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	477 153	102 468	89 273	-	668 894
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	-	-	-	94 128
Торговые ценные бумаги	3 389 086	507 257	639 796	-	4 536 139
Кредиты и авансы клиентам	4 737 873	506 713	1 863	-	5 246 449
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 301 784	-	87 721	-	1 389 505
Прочие финансовые активы	117 203	372	259	-	117 834
Итого финансовых активов	10 117 227	1 116 810	818 912	-	12 052 949
Итого нефинансовых активов	-	-	-	59 323	59 323
Итого активов	10 117 227	1 116 810	818 912	59 323	12 112 272
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	1 987 408	451 644	77	-	2 439 129
Средства клиентов	5 583 023	1 144 989	687 870	-	7 415 882
Выпущенные долговые ценные бумаги	547 858	-	176 461	-	724 319
Итого финансовых обязательств	8 118 289	1 596 633	864 408	-	10 579 330
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	73 625	73 625
Итого обязательств	8 118 289	1 596 633	864 408	73 625	10 652 955
За вычетом справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов	2 317	-	-	-	2 317
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных производных финансовых инструментов	2 001 255	(479 823)	(45 496)	(14 302)	1 461 634
Валютные производные финансовые инструменты	(400 841)	398 524	-	-	(2 317)
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	1 600 414	(81 299)	(45 496)	(14 302)	1 459 317

В таблице далее представлен общий анализ валютного риска Банка на отчетную дату 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Нефинансов ые	Всего
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	769 161	163 047	97 471	-	1 029 679
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	60 760	-	-	-	60 760
Торговые ценные бумаги	5 410 992	94 252	479 162	-	5 984 406
Кредиты и авансы клиентам	2 791 378	673 159	33 284	-	3 497 821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 171 945	-	89 051	-	1 260 996
Прочие финансовые активы	91 232	274	6	-	91 512
Итого финансовых активов	10 295 468	930 732	698 974	-	11 925 174
Итого нефинансовых активов	-	-	-	78 408	78 408
Итого активов	10 295 468	930 732	698 974	78 408	12 003 582
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	2 762 284	226 244	20 360	-	3 008 888
Средства клиентов	5 699 250	914 447	627 682	-	7 241 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	311 560	-	-	-	311 560
Итого финансовых обязательств	8 773 094	1 140 691	648 042	-	10 561 827
Итого нефинансовых обязательств	-	-	-	89 678	89 678
Итого обязательств	8 773 094	1 140 691	648 042	89 678	10 651 505
За вычетом справедливой стоимости валютных производных финансовых инструментов	4 109	-	-	-	4 109
Чистая балансовая позиция, за вычетом валютных производных финансовых инструментов	1 526 483	(209 959)	50 932	(11 270)	1 356 186
Валютные производные финансовые инструменты	(151 064)	221 047	(74 092)	-	(4 109)
Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты	1 375 419	11 088	(23 160)	(11 270)	1 352 077

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (полная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Информация по производным финансовым инструментам представлена в примечании 25.

Приведенный выше анализ включает только финансовые активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в нефинансовые активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Ценовой (фондовый) риск

Ценовой риск - это риск изменения стоимости финансовых инструментов вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на финансовых рынках, а также под воздействием факторов, связанных с эмитентами.

Управление ценовым риском по финансовым инструментам, входящим в торговый портфель Группы, осуществляется с помощью установления лимитов как на отдельные финансовые инструменты, так и на группу финансовых инструментов, мониторинга ликвидности финансовых инструментов, установления уровней stop-loss, take-profit, а также ограничений на структуру портфеля.

Мониторинг ценового риска осуществляется на ежедневной основе путем контроля соблюдения установленных лимитов, переоценки позиций по рыночным ценам.

На 31 декабря 2011 года и 2010 года в торговом портфеле Группы были вложения в долговые обязательства и долевые ценные бумаги.

Если бы на 31 декабря 2011 года цены на финансовые инструменты, входящие в торговый портфель Группы выросли на 5% (долевые ценные бумаги) и на 1% (долговые ценные бумаги), то стоимость портфеля увеличилась бы на 60 478 тысяч рублей (2010: 89 366 тысяч рублей).

Если бы на 31 декабря 2011 года цены на долговые обязательства, входящие в торговый портфель Группы, снизились на 1%, цены на долевые ценные бумаги снизились на 5% (учитывая волатильность на рынке акций), то стоимость портфеля уменьшилась бы на 60 478 тысяч рублей (2010: 89 366 тысяч рублей). Данную степень риска Группа считает умеренной.

Прочий ценовой риск

Группа подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов, включая ипотечные кредиты, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и собственные средства Группы за текущий год и на текущую отчетную дату не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует, или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам.

Концентрация прочих рисков

Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов.

Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения прямых или косвенных убытков в результате:

- Несоответствия характеру и масштабу деятельности Группы и/или требованиям действующего законодательства внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок;
- Нарушения сотрудниками Группы нормативных актов, внутренних порядков и процедур проведения банковских операций и других сделок вследствие некомпетентности, непреднамеренных или умышленных действий или бездействия;
- Несоразмерности (недостаточности) функциональных возможностей (характеристик) применяемых Группой информационных, технологических и других систем и/или их отказов (нарушений функционирования);
- Воздействия внешних событий.

Реализация операционных рисков может нанести вред репутации Группы, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам.

Основной целью управления операционным риском в Группе является недопущение негативных последствий, которые могут возникнуть в результате реализации операционных рисков.

Управление операционными рисками проводится на постоянной основе во всех подразделениях Банка. Группа управляет операционным риском с помощью обеспечения надлежащего соблюдения внутренних регламентов и процедур, составленных в целях минимизации операционного риска. Менеджмент всех уровней принимает участие в процессе управления операционным риском Группы, на регулярной основе проводится проверка эффективности выстроенной системы управления операционными рисками Группы.

Выявление операционных рисков проводят начальники подразделений, которые непосредственно имеют дело с соответствующим бизнес-процессом, продуктом или системой.

В целях минимизации операционного риска в Группе организованы и установлены процедуры внутреннего контроля за проведением операций в подразделениях Банка. Система контроля предусматривает эффективное определение организационной структуры Банка, внутренних правил и процедур совершения банковских операций и других сделок, обеспечивающих минимизацию возможности возникновения факторов операционного риска и учитывающих соблюдение принципов разделения ответственности и полномочий, порядка утверждения (согласования) и внутренней отчетности по проводимым банковским операциям или сделкам, разделение обязанностей, прав доступа, процедуры утверждения, документирования и сверки данных, соответствие требованиям законодательства и нормативных актов Банка России, разработку планов по поддержанию деятельности в нестандартных ситуациях, обучение персонала.

Мониторинг текущей деятельности и контроль за рисками осуществляется ежедневно.

Группа, исходя из принципа целесообразности, использует передачу риска третьим лицам (страхование). Группа применяет страхование для тех сотрудников Банка (их ответственности перед третьими лицами) выполнение служебных обязанностей которых связано с повышенными рисками.

Правовой риск

Правовой риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие несоблюдения требований нормативных, правовых актов, заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Группы), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров.

Реализация правовых рисков может иметь серьезные правовые последствия, нанести существенный вред репутации Группы, привести к финансовым убыткам.

В целях снижения правового риска Группа разрабатывает формы договоров, заключаемых с клиентами Группы, все договора, заключаемые с контрагентами Группы, контролируются Юридическим Департаментом.

В целях избежания возникновения правовых рисков все заключаемые Группой договора, внутренние документы Банка (Положения, регламенты и т.п.) и изменения к ним согласовываются с Юридическим Департаментом. Юридический Департамент регулярно проводит мониторинг всех внутренних документов Банка на предмет соответствия законодательству и нормативным актам с учетом произошедших изменений и нововведений.

Юридическим Департаментом на регулярной основе проводится мониторинг изменений действующего законодательства, в случае изменений до соответствующего подразделения Банка незамедлительно доводится информация об этом.

Юридическим Департаментом контролируется в том числе и строгое соблюдение действующего трудового законодательства.

23 Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) сохранения доверия клиентов, контрагентов, кредиторов и рынка в целом; и (iii) для будущего развития деятельности Банка.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает порядок расчета нормативного капитала Банка для целей регулирования, а также устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню нормативного капитала Банка. На сегодняшний день в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины нормативного капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска ("норматив достаточности капитала"), выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2011 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2010 года: 10%).

В течение 2011 года и 2010 года норматив достаточности капитала Банка соответствовал установленному минимальному уровню. В таблице ниже представлен нормативный капитал и значение норматива достаточности капитала на основе отчетов Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Величина нормативного капитала	1 410 487	1 170 773
Значение норматива достаточности капитала, %	13.2	15.7

Контроль за выполнением норматива достаточности капитала осуществляется на ежедневной основе Департаментом контроля рисков.

24 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также из рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов Руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам.

Налоговое законодательство

Существующее российское налоговое законодательство в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета и отчетности. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные российским налоговым законодательством с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. По мнению руководства Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налогооблагаемую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, на 31 декабря 2011 года руководство Группы не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций (2010 г.: резерв не был сформирован).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы не было обязательств капитального характера (2010 г.: ноль).

Обязательства по операционной аренде

Ниже представлены минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Не позднее 1 года	46 904	48 931
Всего обязательства по операционной аренде	46 904	48 931

Договора операционной аренды включают в себя договора аренды помещений - основного места расположения Банка. Арендная плата по договорам операционной аренды определяется на основе арендной платы за один квадратный метр в пересчете на площадь арендуемых помещений.

Обязательства кредитного характера

Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Обязательства по финансовым гарантиям отражены в Примечании 13, требования по финансовым гарантиям отражены в Примечании 9.

Обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Неиспользованные кредитные линии и лимиты овердрафт	3 581 018	3 171 749
Гарантии выданные	2 030 619	745 387
Всего обязательства кредитного характера	5 611 637	3 917 136

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

25 Производные финансовые инструменты

Валютные (и прочие) производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных контрактов.

Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным свопам, заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат). Сделки имеют краткосрочный характер.

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)	-	26 879
Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)	(400 841)	(177 943)
Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)	398 524	221 047
Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	(74 092)
Итого	(2 317)	(4 109)

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму компенсации при сделке с активом или обязательством между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывались Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что Российской Федерации присвоены рейтинги инвестиционного уровня, экономика страны продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Группа использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- Уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке;
- Уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2011 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	4 536 139	-	-	4 536 139
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 304 250	-	-	1 304 250
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	5 840 389	-	-	5 840 389

В таблице далее представлен анализ финансовых инструментов, отраженных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки на 31 декабря 2010 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Торговые ценные бумаги	5 984 406	-	-	5 984 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 259 720	-	-	1 259 720
Всего финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	7 244 126	-	-	7 244 126

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через отчет о совокупном доходе, включая ценные бумаги, переданные по сделкам репо, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Средства в финансовых учреждениях

По оценке руководства, справедливая стоимость средств в финансовых учреждениях существенно не отличалась от их соответствующей балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения рыночных условий. Соответственно, большая часть средств размещена под процентные ставки, приближенные к рыночным процентным ставкам.

Кредиты и авансы клиентам

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. При существенных изменениях рыночной ситуации процентные ставки по кредитам клиентам и средствам в других банках, предоставленных под фиксированную процентную ставку, могут быть пересмотрены Группой. Как следствие, процентные ставки по кредитам, предоставленным до отчетной даты, существенно не отличаются от действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок 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 потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

Группа оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Производные финансовые инструменты

Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Справедливая стоимость финансовых инструментов представлена ниже:

	31 декабря 2011		31 декабря 2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости				
Торговые ценные бумаги	4 536 139	4 536 139	5 984 406	5 984 406
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 304 250	1 304 250	1 259 720	1 259 720
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости				
Денежные средства и их эквиваленты	668 894	668 894	1 029 679	1 029 679
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	94 128	94 128	60 760	60 760
Кредиты и авансы клиентам	5 246 449	5 246 449	3 497 821	3 497 821
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	85 255	85 255	1 276	1 276
Прочие активы	117 834	117 834	91 512	91 512
Всего финансовые активы	12 052 949	12 052 949	11 925 174	11 925 174
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости				
Средства других банков	2 439 129	2 439 129	3 008 888	3 008 888
Средства клиентов	7 415 882	7 415 882	7 241 379	7 241 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	724 319	724 319	311 560	311 560
Итого обязательства	10 579 330	10 579 330	10 561 827	10 561 827

27 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 8.5 - 16%)	201 878	-	14 575
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	375	2	2 470
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 4% - 8.6%)	-	-	98 922

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 14 - 18%)	183 669	-	11 884
Текущие и расчетные счета (контрактная процентная ставка: 0%)	1 832	28	3 440
Срочные депозиты на конец года (контрактная процентная ставка: 5% - 12%)	-	-	73 196

Нижe указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	18 640	-	1 199
Процентные расходы	-	-	(7 156)

Нижe указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Процентные доходы	31 016	-	833
Процентные расходы	-	-	(5 278)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	18 209	-	29 140
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	-	-	26 449

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2010 года, представлена ниже:

	Фактические акционеры	Компании под общим контролем	Руководство
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	19 447	-	25 572
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	1 568	-	18 122

Нижe представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2011	2010
Краткосрочные выплаты:		
- Заработная плата	32 760	53 172
- Краткосрочные премиальные выплаты	-	52 314
Итого	32 760	105 486

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

28 Влияние оценок и допущений на признанные активы и обязательства

Группа осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Убытки от обесценения по кредитам и авансам клиентов

Группа анализирует состояние кредитного портфеля на обесценение на постоянной основе. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о совокупном доходе, Группа использует суждения о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоков будущих денежных средств по кредитному портфелю до того, как уменьшение может быть определено по отдельному кредиту в этом портфеле. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности заемщика Группы, национальных или местных экономических условиях, влияющих на снижение стоимости активов Группы. Группа использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле при планировании будущих потоков денежных средств. Методология и допущения, используемые для оценки сумм и сроков движения денежных средств, анализируются на регулярной основе для сокращения различий между оценками убытка и фактическим убытком по обесценению.

В случае если задержка в выплате основного долга с 5% суммы кредитов и авансов клиентов согласно оценке, отличается на +(-) один месяц, сумма резерва составит приблизительно на 2 775 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 891 тысяч рублей) больше, или на 2 806 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 913 тысяч рублей) меньше.

Признание отложенного налогового актива

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Хотя отложенный налоговый актив признается полностью, но руководство Группы считает, что маловероятно использовать данную сумму в зачет будущих расходов по налогу на прибыль, так как основные временные разницы, обуславливающие его возникновения это наращенные расходы на содержание персонала и разница между резервами под обесценение кредитного портфеля по МСФО. Данные временные разницы, по мнению руководства Группы, не найдут отражение в изменении налогового законодательства в среднесрочной перспективе.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основаниями для суждения являются ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Принцип непрерывно действующей организации

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Группы.

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 27 апреля 2012 года.

А.А. Ушаков

Н.Е. Кошелёва





Председатель Правления
Главный бухгалтер