

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2010 год и 2009 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 30):

(в тысячах рублей)	2010	2009
Совет Директоров	38 039	168 630
Правление	905 752	1 061 476

39 Основные дочерние и ассоциированные компании

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2010	31 декабря 2009
1	ОАО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.000%	100.000%
2	ОАО Банк "Северная казна"	Россия	100.000%	85.028%
3	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	100.000%	100.000%
4	ООО Пансионат отдыха с лечением «Сосны»	Россия	100.000%	100.000%
5	ООО «Залесье»	Россия	100.000%	100.000%
6	ООО "АТБ-лизинг"	Россия	100.000%	100.000%
7	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.000%	100.000%
8	ООО "БСК-Девелопмент"	Россия	0.000%	100.000%
9	ООО "Венецианский павильон"	Россия	0.000%	100.000%
10	ООО "БСК-Доминион"	Россия	0.000%	100.000%
11	ООО "БСК-Инвест"	Россия	100.000%	100.000%
12	ООО "БСК-Проперти"	Россия	100.000%	100.000%
13	Alforma Capital Markets (USA), Inc. (Alfa Capital Markets (USA), Inc.)	США	100.000%	100.000%
14	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.000%	0.000%
<i>Ассоциированные компании</i>				
15	Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	Кипр	29.900%	0.000%

40 События после отчетной даты

В феврале 2011 года осуществлено размещение первого транша рублевых облигаций ОАО «АЛЬФА-БАНК» на сумму 5 000 000 тысяч рублей сроком на 3 года по ставке 8.25%. Регистрация выпуска ценных бумаг прошла в декабре 2010 года.

В марте 2010 года ОАО «Альфа-Банк» начал реорганизацию в форме присоединения Банка «Северная Казна» ОАО (см. Примечание 1). В результате реорганизации, которая была завершена в июне 2011 года, ОАО «Банк «Северная Казна» прекратил свое существование в качестве отдельного юридического лица и все его активы и обязательства переведены в ОАО «Альфа-Банк».

23 июня 2011 года

Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова
Главный бухгалтер

ОАО «АЛЬФА-БАНК»

**Консолидированная финансовая отчетность и
заключение аудиторов**

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ.....	3
---------------------------------------	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность Группы ОАО «АЛЬФА-БАНК».....	11
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	13
3	Основы представления отчетности.....	13
4	Принципы учетной политики.....	17
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	26
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.....	28
7	Новые учетные положения.....	29
8	Денежные средства и их эквиваленты.....	33
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	34
10	Средства в других банках	36
11	Кредиты и авансы клиентам.....	38
12	Инвестиции	46
13	Инвестиции в ассоциированную компанию	49
14	Прочие финансовые активы	50
15	Прочие активы	51
16	Основные средства и нематериальные активы.....	52
17	Гудвил	53
18	Средства других банков.....	53
19	Средства клиентов.....	54
20	Выпущенные долговые ценные бумаги	55
21	Синдицированные и прочие кредиты.....	57
22	Субординированные кредиты	58
23	Прочие финансовые обязательства.....	59
24	Прочие обязательства	59
25	Уставный капитал	59
26	Процентные доходы и расходы.....	60
27	Комиссионные доходы и расходы	61
28	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами.....	61
29	Прочие операционные доходы.....	61
30	Операционные расходы	62
31	Налог на прибыль.....	62
32	Сегментный анализ	66
33	Управление финансовыми рисками.....	70
34	Управление капиталом	87
35	Условные обязательства	87
36	Производные финансовые инструменты	90
37	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	93
38	Операции со связанными сторонами.....	98
39	Основные дочерние и ассоциированные компании	99
40	Объединение компаний	99

Аудиторское заключение

Акционерам и руководству ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Аудируемое лицо (материнская компания Группы):

Полное наименование на русском языке: ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

Сокращенное наименование на русском языке: ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Наименование на английском языке: Open Joint-Stock Company «ALFA-BANK».

Дата регистрации Банком России: 29.01.1998 г.

Регистрационный номер: 1326

Место нахождения: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: Свидетельство о государственной регистрации серии 77 № 007893219 от 26.07.2002 г., основной государственный регистрационный номер 1027700067328. Выдано Управлением МНС России по г. Москве.

ОАО «АЛЬФА-БАНК» включен в реестр банков-участников системы обязательного страхования вкладов с 16 декабря 2004 года под номером 309.

В проверяемом периоде ОАО «АЛЬФА-БАНК» осуществлял свою деятельность на основании следующих лицензий:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 1326 от 29.01.1998 г.
- Лицензия на право привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов № 1326 от 29.01.1998 г.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100 от 20.12.2000 г. на осуществление депозитарной деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000 от 07.12.2000 г. на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000 от 07.12.2000 г. на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000 от 07.12.2000 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.
- Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00049 от 25.06.2002 г. без ограничения срока действия.
- Лицензия на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну регистрационный номер 3928 от 08.12.2010 г., выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 08.12.2015 г.
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации с использованием шифровальных (криптографических) средств, разрешенных установленным порядком к применению на территории РФ № 9732 У от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.

- Лицензия на распространение шифровальных (криптографических) средств, разрешенных установленным порядком к применению на территории РФ № 9731 Р от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на техническое обслуживание шифровальных (криптографических) средств, разрешенных установленным порядком к применению на территории РФ № 9730 Х от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем № 6328 П от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на деятельность по разработке и (или) производству средств защиты конфиденциальной информации № 0603 от 26.01.2010 г., выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительна до 26.01.2015
- Лицензия на осуществление деятельности по технической защите конфиденциальной информации № 0991 от 26.01.2010, выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительна до 26.01.2015.

Аудиторская организация:

Наименование: Закрытое акционерное общество «Интерком-Аудит» (ЗАО «Интерком-Аудит»).

Наименование на английском языке: Intercom-Audit JSC

Место нахождения: 119501, г. Москва, ул. Лобачевского, д.126, стр.6.

Адрес нахождения структурного подразделения: 125124, г. Москва, 3-я ул. Ямского поля, д. 2, корп. 13.

Государственный регистрационный номер: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серии 77 № 010904109 от 08.08.2002 (основной регистрационный номер (ОГРН) 1027700114639), выдано Межрайонной инспекцией ФНС РФ №46 по г. Москве

ЗАО «Интерком-Аудит» является:

- Членом СРО НП «Аудиторская палата России» (зарегистрировано в государственном реестре саморегулируемых организаций аудиторов под номером 1, Приказ Минфина РФ от 01.10.2009 г. №455);
- Членом Ассоциации российских банков;
- Членом Ассоциации региональных банков России;
- Членом Российского общества оценщиков;
- Независимым членом Всемирной ассоциации бухгалтерских и консалтинговых фирм «BKR International».

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций: ЗАО «Интерком-Аудит» включено 28 декабря 2009 г. в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО НП «Аудиторская Палата России» за основным регистрационным номером 10201007608.

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «АЛЬФА-БАНК» и его дочерних компаний (совместно именуемых «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию за 31 декабря 2011 года,

консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированные отчеты о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность руководства включает: разработку, внедрение и обеспечение функционирования системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошеннических или ошибочных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также формирование обоснованных в сложившихся обстоятельствах расчетных оценок.

Ответственность независимых аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение относительно данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны соблюдать принципы профессиональной этики, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрываемой в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от суждения аудиторов, в том числе от оценки риска существенных искажений финансовой отчетности вследствие мошеннических или ошибочных действий. При проведении оценок данного риска аудиторы анализируют систему внутреннего контроля Группы в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих сложившимся обстоятельствам, но не с целью выражения мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает анализ правомерности применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок руководства, а также анализ представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения относительно данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение независимых аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы за 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «Интерком-Аудит»
Москва, Россия,
9 июня 2012 г.

Руководитель аудиторской организации
Генеральный директор
(квалификационный аттестат № K010761
от 19.12.1994 г., срок действия не ограничен)



Ю.Л. Фадеев

Руководитель Департамента банковского
аудита и МСФО кредитных организаций
ЗАО «Интерком-Аудит»

Е.В. Коротких

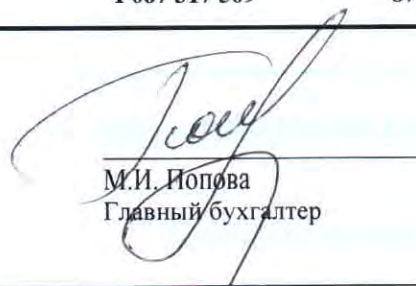
(квалификационный аттестат аудитора №02-000030 от 15.11.2011,
срок действия не ограничен; ACCA DipIFR
(диплом ACCA по МСФО на русском языке), март 2006 г.)

(в тысячах рублей)		Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8		89 010 534	98 383 379
Обязательные резервы на счетах в центральных банках			10 174 698	6 088 877
Торговые ценные бумаги	9		35 440 926	44 890 130
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9		19 746 403	12 265 679
Средства в других банках	10		72 409 898	78 362 499
Кредиты и авансы клиентам	11		738 328 288	535 991 029
Инвестиции	12		53 699 731	60 596 502
Инвестиции в ассоциированную компанию	13		-	8 595 208
Прочие финансовые активы	14		19 098 857	6 307 735
Прочие активы	15		385 918	145 204
Основные средства и нематериальные активы	16		11 800 984	11 042 110
Гудвил	17		13 526 310	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль			747 817	2 946 397
Отложенный налоговый актив	31		2 947 145	3 974 953
Итого активов			1 067 317 509	871 525 111
Обязательства				
Средства других банков	18		83 465 101	52 195 331
Средства клиентов	19		624 118 133	538 005 503
Выпущенные долговые ценные бумаги	20		158 733 775	138 162 740
Синдицированные и прочие кредиты	21		12 765 711	5 805 793
Субординированные кредиты	22		43 583 992	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	23		28 044 878	7 168 705
Прочие обязательства	24		7 080 531	7 230 903
Текущие обязательства по налогу на прибыль			1 159 657	195 282
Отложенное налоговое обязательство	31		360 703	240 700
Итого обязательств			959 312 481	791 863 903
Собственный капитал				
Уставный капитал	25		62 610 230	62 677 934
Эмиссионный доход	25		11 525 541	11 525 541
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			(486 919)	118 474
Фонд переоценки основных средств			898 917	923 822
Фонд накопленных курсовых разниц			2 935 419	758 850
Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)			26 711 016	3 656 587
Чистые активы, принадлежащие собственникам Группы			104 194 204	79 661 208
Неконтрольной доле участия			3 810 824	-
Итого собственный капитал			108 005 028	79 661 208
Итого обязательств и собственного капитала			1 067 317 509	871 525 111

9 июня 2012 года.



Э. Бакстер
Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова
Главный бухгалтер

Группа ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах рублей)	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	26	82 034 347	69 512 438
Процентные расходы	26	(35 248 339)	(30 231 804)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	26	(788 799)	(652 133)
Чистые процентные доходы		45 997 209	38 628 501
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10,11	1 617 945	(18 132 726)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		47 615 154	20 495 775
Комиссионные доходы	27	18 776 447	13 485 049
Комиссионные расходы	27	(5 280 633)	(3 336 038)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(2 562 626)	1 965 602
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	2 532 360	517 610
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	28	(2 989 607)	1 950 885
Прочие резервы	14,35	(1 058 536)	458 650
Прочие операционные доходы	29	2 219 467	2 638 528
Операционные доходы		59 252 026	38 176 061
Операционные расходы	30	(30 116 925)	(24 600 432)
Операционная прибыль		29 135 101	13 575 629
Финансовый результат от продажи дочерних компаний		-	246
Доля в прибыли ассоциированной компании	13	(29 238)	66 344
Прибыль/(убыток) до налогообложения		29 105 863	13 642 219
Расходы по налогу на прибыль	31	(5 560 782)	(2 525 717)
Прибыль/(убыток) за год		23 545 081	11 116 502
Прочие составляющие совокупного дохода			
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		(788 795)	(512 192)
Доля изменений в прочем совокупном доходе ассоциированной компании		-	255 211
Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления		2 176 569	(819 575)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		183 402	89 294
Прочие составляющие совокупного дохода за год		1 571 176	(987 262)
Итого совокупный доход за год		25 116 257	10 129 240
Прибыль/(убыток), принадлежащий:			
Собственникам Группы		23 029 524	11 040 426
Неконтрольной доле участия		515 557	76 076
Прибыль/(убыток) за год		23 545 081	11 116 502
Итого совокупный доход за год, принадлежащий:			
Собственникам Группы		24 600 700	10 053 164
Неконтрольной доле участия		515 557	76 076
Итого совокупный доход за год		25 116 257	10 129 240

9 июня 2012 года

Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова

Главный бухгалтер

Группа ОАО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы							Неконт- рольная доля участия	Итого собствен-ный капитал
	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Фонд переоцен- ки зданий	Фонд переоцен- ки ценных бумаг, имеющих- ся в наличии для продажи	Фонд накоплен- ной курсовой разницы	Нераспре- деленная прибыль и прочие резервы	Итого		
<i>(в тысячах рублей)</i>									
Остаток на 1 января 2010 года	62 677 934	11 525 541	944 984	539 706	1 578 425	(3 981 839)	73 284 751	60 825	73 345 576
Прибыль за год	-	-	-	-	-	11 040 426	11 040 426	76 076	11 116 502
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(421 232)	(819 575)	253 545	(987 262)	-	(987 262)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(421 232)	(819 575)	11 293 971	10 053 164	76 076	10 129 240
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(21 162)	-	-	21 162	-	-	-
Дивиденды объявленные (Примечание 25)	-	-	-	-	-	(3 813 608)	(3 813 608)	-	(3 813 608)
Приобретение неконтрольной доли участия	-	-	-	-	-	136 901	136 901	(136 901)	-
Остаток на 31 декабря 2010 года	62 677 934	11 525 541	923 822	118 474	758 850	3 656 587	79 661 208	-	79 661 208
Прибыль за год	-	-	-	-	-	23 029 524	23 029 524	515 557	23 545 081
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(605 393)	2 176 569	-	1 571 176	-	1 571 176
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(605 393)	2 176 569	23 029 524	24 600 700	515 557	25 116 257
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(24 905)	-	-	24 905	-	-	-
Объединение компаний (Примечание 40)	(67 704)	-	-	-	-	-	(67 704)	3 295 267	3 227 563
Остаток на 31 декабря 2011 года	62 610 230	11 525 541	898 917	(486 919)	2 935 419	26 711 016	104 194 204	3 810 824	108 005 028

9 июня 2012 года

Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления



М.И. Попова

Главный бухгалтер

Группа ОАО «АЛЬФА-БАНК»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах рублей)	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	69 673 373	63 011 302
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(20 140 812)	(16 557 652)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(788 799)	(652 133)
Комиссии полученные	18 776 447	13 485 049
Комиссии уплаченные	(5 271 767)	(3 229 233)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(1 125 189)	1 913 447
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	(8 057 272)	(4 233 345)
Прочие полученные операционные доходы	2 238 926	2 625 867
Операционные расходы уплаченные	(8 755 061)	(7 951 593)
Расходы на содержание персонала	(14 925 268)	(14 827 598)
Уплаченный налог на прибыль	(3 416 353)	(1 536 161)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	28 208 225	32 047 950
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистый прирост по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(4 085 821)	(1 009 374)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам	10 952 313	(6 327 306)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	28 346 485	(19 462 237)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(178 236 564)	(112 001 935)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам и прочим финансовым активам	4 430 412	(2 884 436)
Чистый прирост по средствам других банков	15 714 120	19 333 938
Чистый прирост по средствам клиентов	67 836 973	112 024 636
Чистый прирост по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	6 411 394	2 828 217
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности	(20 422 463)	24 549 453
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(61 659 223)	(49 809 987)
Выручка от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	66 011 647	30 013 890
Приобретение инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	(3 677)
Выбытие инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	177 247
Приобретение инвестиций, удерживаемых до погашения	(1 404 572)	(12 526 852)
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	7 570 312	2 822 520
Приобретение дочерней компании	(6 055 356)	-
Выручка от реализации дочерней компании	-	246
Приобретение доли в ассоциированной компании	-	(2 664 575)
(Приобретение)/ выбытие основных средств	(2 877 426)	(1 541 813)
Дивиденды полученные	9 584	12 662
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности	1 594 966	(33 520 339)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Привлечение субординированных, синдицированных и прочих кредитов	7 954 620	-
Возврат субординированных, синдицированных и прочих кредитов	-	(11 093 957)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	73 477 016	97 351 358
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(57 006 812)	(13 965 823)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(17 473 521)	(15 507 634)
Дивиденды выплаченные	-	(3 813 608)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности	6 951 303	52 970 336
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	2 503 349	(2 115 207)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	(9 372 845)	41 884 243
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	98 383 379	56 499 136
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	89 010 534	98 383 379

9 июня 2012 года



А. Бакстер
 Заместитель Председателя Правления

М.И. Порова
 Главный бухгалтер

1 Основная деятельность Группы ОАО «АЛЬФА-БАНК»

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) и его дочерние компании (далее – «Группа») осуществляют деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов юридических лиц, предоставление корпоративных кредитов и иных видов финансирования, торговые операции с ценными бумагами, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание услуг по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов у клиентов – физических лиц, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Прямыми акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2011 года являлись ОАО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является АВН Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам. Г-ну Фридману, г-ну Хану и г-ну Кузьмичеву («Держатели контрольного пакета акций») в совокупности принадлежит 77.86% акций АВНН.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27. Основное место деятельности Банка: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, 9.

На 31 декабря 2011 года Группа имеет 467 офисов (2010 год: 428 офисов), большинство из которых относится к деятельности ОАО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном ОАО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации 29 января 1998.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов 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 Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды), ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) являются основными дочерними компаниями ОАО «АЛЬФА-БАНК». В марте 2011 года ОАО «АЛЬФА-БАНК» начал разрешенное законом слияние с ОАО Банк «Северная Казна», которое было успешно завершено в июне 2011 года. В результате ОАО Банк «Северная Казна» перестало существовать в качестве самостоятельного юридического лица, и все ее активы и обязательства были переданы ОАО «АЛЬФА-БАНК».

В июне 2011 года Группа завершила приобретение Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited и стала собственником на 69.70% его капитала (2010 г.: 29.9%). Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited занимается в основном инвестиционными банковскими операциями, включая торговлю ценными бумагами за счет собственных средств, брокерские операции, инвестиционные и коммерческие банковские операции, а также управление активами. Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited получила лицензию Комиссии Кипра по ценным бумагам и биржам на ведение брокерской деятельности и торговых операций с ценными бумагами за счет собственных средств (собственные торговые операции с акциями и облигациями). Лицензия дает право Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited осуществлять деятельность как на Кипре (с некоторыми ограничениями), так и за его пределами.

Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited зарегистрирована по следующему адресу: Elenion Building, 5 Themistocles Dervis Street, 2nd floor, CY-1066 Nicosia, Cyprus.

Деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК» на финансовых рынках осуществляется на основании следующих лицензий:

- Лицензия №22-000-1-00049, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам России (ФСФР) 25 июня 2002 года на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление брокерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление дилерской деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000, выданная ФСФР 7 декабря 2000 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, без ограничения срока действия;
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100, выданная ФСФР 20 декабря 2000 года на осуществление депозитарной деятельности, без ограничения срока действия;
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, Выдана ФСФР № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия.

Группа осуществляет широкий спектр инвестиционных операций и услуг клиентам, включая продажу прав собственности и брокерские операции.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Характер операций Группы обусловлен ее существенной зависимостью от экономики и финансовых рынков России.

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Ухудшение ситуации с международным государственным долгом, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать неблагоприятное влияние на финансовый и корпоративный сектора. Руководство определило уровень под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

Перспективы экономического развития Российской Федерации в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Группы в существующей коммерческой и экономической среде.

3 Основы представления отчетности

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку основных средств, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и всех производных контрактов. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (Примечание 6).

ОАО «АЛЬФА-БАНК» ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Дочерние и ассоциированные компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с правилами бухгалтерского учета и требованиями применимого законодательства о компаниях той страны, в которой они расположены. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Активы и обязательства Группы представляются в консолидированной финансовой отчетности в порядке их ликвидности. Такое представление является более уместным, более информативным и более значимым, чем представление активов и обязательств с разбивкой по принципу долгосрочности и краткосрочности. Долгосрочными считаются активы и обязательства со сроком погашения свыше года.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в национальной валюте Российской Федерации, т.е. в российских рублях.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании (включая компании специального назначения), в отношении которых Группа обладает полномочиями управлять их финансовой и хозяйственной политикой, которая обычно свойственна Группе, доля участия которой в дочерней компании превышает половину голосующих акций. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматриваются при принятии решения о том, контролирует ли Группа компанию. Дочерние компании полностью включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактической передачи Группе контроля над их операциями. Эти компании исключаются из консолидированной отчетности с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости предоставленных активов, выпущенных акций или принятых обязательств на дату обмена с учетом затрат, непосредственно связанных с приобретением компании. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы собственных средств; затраты по сделке понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства, принятые при приобретении компании, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтрольной доли.

Группа оценивает неконтрольную долю участия индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтрольной доли участия в чистых активах приобретенной компании.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной компании из общей суммы следующих величин: суммы, уплаченной за приобретенную компанию, суммы неконтрольной доли участия в приобретенной компании, и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также исключаются, если только операция не свидетельствует об обесценении переведенного актива. Там, где необходимо, учетная политика дочерних компаний была изменена для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Неконтрольная доля участия – это часть чистых результатов деятельности и чистых активов дочерней компании, приходящаяся на долю, которой Группа не владеет прямо или косвенно. В консолидированном отчете о финансовом положении неконтрольная доля участия отражена как отдельный компонент собственных средств.

Приобретение и продажа неконтрольных долей участия. Группа применяет модель экономической единицы для учета операций с держателями неконтрольной доли участия. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли участия, она отражается как операция с капиталом непосредственно в собственных средствах. Группа отражает разницу между полученным от продажи возмещением и балансовой стоимостью проданной неконтрольной доли участия, как операцию с капиталом в отчете об изменениях в составе собственных средств.

Инвестиции в ассоциированные компании. Ассоциированные компании – компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их. Обычно это сопровождается владением от 20% до 50% голосующих акций компании. Первоначально инвестиции в ассоциированные компании признаются по себестоимости, далее по методу долевого участия: их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли Группы в прибыли или убытке ассоциированных компаний после даты приобретения.

Превышение стоимости инвестиций над долей Группы в стоимости чистых активов ассоциированной компании учитывается как Гудвил. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиций. Превышение доли Группы в стоимости чистых активов ассоциированной компании над стоимостью инвестиций отражается в качестве дохода при определении доли Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании в том отчетном периоде, в котором инвестиции были приобретены.

Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании признается в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы. В момент, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании становится равна его доле участия в ассоциированной компании (доля участия соответствует балансовой стоимости инвестиций в ассоциированную компанию, учитываемых по методу долевого участия, вместе с долгосрочными вложениями) или превышает эту долю, Группа прекращает признание своей доли в дальнейших убытках, только если она не приняла на себя обязательства или совершала платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ассоциированными организациями исключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных организациях. Нереализованные расходы также взаимноисключаются, если операции не свидетельствуют об обесценении переданного актива. Там, где необходимо, учетная политика ассоциированных организаций была изменена для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Ключевые методы оценки. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости 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 общих 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.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В настоящей консолидированной финансовой отчетности информация раскрывается в тех случаях, когда замена любого такого допущения возможным альтернативным вариантом может привести к существенному изменению объема прибыли, доходов, суммы активов или обязательств.

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 минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные 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. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный 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 отчета о финансовом положении.

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 и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. отражение доходов и расходов в данном Примечании).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. 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, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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 заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила 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.

Переоценка иностранной валюты. Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка, дочерние компании Банка, входящие в Группу, используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу 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 Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Неденежные статьи, включая долевые инструменты, не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец периода. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетной даты;
- доходы и расходы по каждому отчету о совокупном доходе пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка при реализации. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтрольную долю в составе собственных средств.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, признаются активом или обязательством иностранной компании и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

За 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); средний

обменный курс составил 29,3874 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30,3692 рубля за 1 доллар США).

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют собой средства, депонированные в Банке России и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

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 нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Группа имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

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

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.

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.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. На каждую отчетную дату Группа осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального

признания финансового актива и оказывающих воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. 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 для коллективной оценки. 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:

- неисполнение обязательств по контрактным платежам по основной сумме и процентам, за исключением задержки, вызванной расчетными системами;
- нарушение договорных обязательств или условий;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении руководства;
- инициирование процедуры банкротства или финансовой реорганизации;
- 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;
- имеются значительные изменения в структуре управления заемщика, которые могут привести к задержке платежа или его отсутствию;
- действия третьих сторон: судебные и/или налоговые претензии, предъявленные заемщику (залогодателю, поручителю), арест или конфискация имущества заемщика (залогодателя, поручителя), включая имущество, заложенное у Группы;
- любое обременение имущества заемщика (зalog, аренда, доверительное управление и т.д.) без письменного одобрения Группы;
- полная потеря заложенного имущества;
- потеря трудоспособности или смерть заемщика (залогодателя, поручителя) или владельца бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%);
- изменение места проживания и/или места работы заемщика (залогодателя, поручителя) без направления предварительного письменного уведомления Группе;
- имеется достоверная информация о том, что заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) отсутствует или выехал за границу на срок более 1 года;
- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Расчетный период с момента понесения потери до ее выявления определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю. 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 дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного 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,

не существующих в текущем периоде.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями заемщика или эмитента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения 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 эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть при реализации залога за вычетом затрат на его реализацию, независимо от степени вероятности такой реализации.

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 прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, включая накопленные проценты, в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Необходимые процедуры для возмещения актива включают: (i) направление уведомления о погашении задолженности заемщику и поручителю, (ii) проведение переговоров с руководством и собственниками заемщика; (iii) анализ ликвидности активов заемщика, на которые может быть обращено взыскание для урегулирования задолженности; (iv) проверка состояния заложенного имущества, (v) подача исков через суд, и (vi) продажа имущества, на которое обращено взыскание. Кредиты физических лиц списываются по истечении 180 дней с момента возникновения просроченной задолженности.

Восстановление ранее списанных сумм отражается по кредиту строки «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в составе прибыли и убытка за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. принципы учетной политики для консолидации).

Обязательства кредитного характера. В ходе текущей деятельности 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. Обязательства кредитного характера 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, 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 за обязательство 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. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория включает инвестиции, 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 рынке. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Группы на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиционных ценных бумаг или их обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносится из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). 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 в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долевого 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 в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к данной категории финансовых активов только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Советом директоров.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа («РЕПО») рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания». Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Средства клиентов» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как проценты и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (обратные РЕПО), учитываются как средства в других банках или кредиты и авансы клиентам.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с

торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как торговое обязательство.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. В эту группу включаются котируемые непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Классифицируются инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения в момент первоначального признания, далее пересматриваются на конец отчетного периода. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных компаний, включается в статью отчета о финансовом положении «Инвестиции в ассоциированные компании». Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Оборудование отражено по стоимости приобретения (при необходимости скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года – для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 года) либо по переоцененной стоимости, как отмечено ниже, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы регулярно переоцениваются. Периодичность проведения переоценки зданий зависит от изменений их справедливой стоимости. Руководство Группы использует собственные суждения при определении существенности изменений справедливой стоимости в отчетном периоде в целях принятия решений о необходимости переоценки. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере использования данного актива Группой, и сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

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.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если

такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Отношения с клиентами. Отношения с клиентами включают отношения с юридическими и физическими лицами, чьи текущие счета находились в дочернем банке в момент объединения компаний. Отношения с клиентами амортизируются методом уменьшающегося остатка, отражая модель ожидаемого использования будущих экономических выгод от приобретения актива.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 10 лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Программное обеспечение	10% - 20% в год; и
Улучшение арендованного имущества:	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, 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. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

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 прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от

аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости общей суммы инвестиций в лизинг. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Группа использует те же основные критерии, что и для кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

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.

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

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Синдицированные кредиты. Синдицированные кредиты – это кредиты, предоставленные Группе группой финансовых учреждений. Синдицированные кредиты отражаются по амортизированной стоимости.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Уставный капитал. Обыкновенные акции и дивиденды, объявленные по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных денежных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были утверждены акционерами. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. 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 финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов, если только эти производные инструменты не соответствуют критериям инструментов хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом же или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно 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 консолидированной финансовой отчетности. 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 сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании

Группы.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем процентным инструментам отражаются в прибыли или убытке 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, являющиеся частью эффективной процентной ставки, 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 переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе 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. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

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.

Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение длительного периода времени.

Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов включают взносы, уплаченные в государственную систему страхования вкладов. Эти расходы не являются дополнительными затратами по сделке, которые следовало бы отражать как часть эффективной процентной ставки. Взносы в государственную систему страхования вкладов не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении. Как правило, Группа выступает в качестве доверительного собственника или осуществляет другие операции доверительного управления, в результате которых она удерживает активы от имени физических лиц и институтов. Эти активы и соответствующие обязательства исключаются из данной финансовой отчетности, так как они не являются активами Группы. В целях раскрытия информации деятельность по ответственному хранению не включает безопасное хранение. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном 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.

Резервы на обязательства и отчисления. Оценочное обязательство представляет собой обязательство, не определенное по величине или с неопределенным сроком исполнения. Оценочные обязательства признаются при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный Пенсионный фонд и Фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные начисляются в соответствии с требованиями законодательства РФ. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счете прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 6 818 239 тысяч рублей (2010 г.: 7 661 454 тысяч рублей), соответственно.

Справедливая стоимость производных инструментов. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 37.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 35). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

При интерпретации существующего налогового законодательства в целях оценки текущих и отложенных налогов руководство использует профессиональные суждения. Кроме того, руководство использует профессиональные суждения для оценки реализуемости отложенных налоговых активов, которая зависит от наличия прибыли и прочих факторов, включая возможность предъявить к вычету понесенные расходы в полном размере, относящиеся к базовым активам и обязательствам. Руководство производит переоценку текущих и отложенных налогов на каждую отчетную дату и корректирует их соответствующим образом.

Учет субординированного кредита от Внешэкономбанка. С целью оказания помощи российской банковской системе Правительство Российской Федерации дало указание Банку развития и внешнеэкономической деятельности Государственной корпорации «Банк Развития и внешнеэкономической деятельности» («ВЭБ») о предоставлении субординированных кредитов отдельным банкам в рамках Федерального закона от 13 октября 2008 г. № 173-ФЗ «О дополнительных мерах по поддержке финансовой системы Российской Федерации».

29 января 2009 года Группа получила субординированный кредит от Внешэкономбанка («ВЭБ») в сумме 10 201 455 тысяч рублей с фиксированной процентной ставкой 8.0% в год с ежеквартальными платежами до срока погашения 25 декабря 2019 года, впоследствии 19 октября 2009 года был получен второй транш этого субординированного кредита в сумме 230 977 тысяч рублей.

В октябре 2009 года Группа получила еще один субординированный кредит от ВЭБ в сумме 29 180 734 тысяч рублей с фиксированной ставкой 9.5% годовых плюс комиссия в размере 0.03% годовых, срок погашения этого кредита наступает 25 декабря 2020 года. Группа имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время при условии получения разрешения ЦБ РФ и ВЭБ.

В соответствии с условиями кредитных договоров ОАО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка. В июне 2010 года первый заместитель председателя ВЭБ был введен в состав совета директоров Банка.

Ввиду уникальных условий, субординированного характера кредита и отсутствия наблюдаемых на рынке текущих сделок, свидетельствующих о рыночной ставке по таким инструментам, эти кредиты были первоначально признаны и впоследствии отражались в отчете о финансовом положении по амортизированной контрактной

стоимости.

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по таким кредитам выше, чем контрактная процентная ставка, Группа заменила бы амортизированную контрактную стоимость кредитов на (i) амортизированную стоимость кредитов, определенную на основе справедливой стоимости кредитов на дату выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такие кредиты с низкой ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыли и убытки за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

Учет изменения процентных ставок по субординированным кредитам от ВЭБ. В соответствии с изменениями Федерального закона 173-ФЗ, утвержденными в июле 2010 года, с 25 августа 2010 года процентные ставки по субординированным кредитам были снижены с 8.0% годовых до 6.5% годовых для кредита со сроком погашения 25 декабря 2019 года, и с 9.5% до 7.5% для кредита со сроком погашения 25 декабря 2020 года. Прочие условия этих кредитов остались неизменными.

Группа отразила это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. См. Примечание 24.

Группа могла отразить это снижение процентных ставок в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», в этом случае разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов была бы полностью отражена в прибыли или убытке в консолидированном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей обычной 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. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Группы с 1 января 2011 года.

Поправка к МСФО (IAS) 24. Раскрытие информации с связанных сторонах. (издана в ноябре 2009 г. и вступила в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 и после этой даты). Стандарт МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г.: (а) упрощено определение связанной стороны, пояснена предполагаемая цель поправки и устранены несоответствия; и (б) предоставлено частичное исключение из требований раскрытия информации для государственных организаций. В результате пересмотренного стандарта теперь Группа также раскрывает договорные обязательства по покупке и продаже товаров и услуг своим связанным сторонам.

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 г. и вступили в силу с 1 января 2011 г.) Улучшения состоят из ряда существенных изменений и пояснений в следующих стандартах и интерпретациях: была внесена поправка в МСФО (IFRS) 1, которая (i) позволила прежнюю балансовую стоимость по ОПБУ использовать в качестве условной стоимости объектов основных средств и нематериальных активов, если актив использовался в операциях, подверженных тарифному регулированию, (ii) позволила использовать переоценку в связи с каким-либо событием в качестве условной стоимости основных средств, даже если переоценка имеет место в периоде, покрываемым первой финансовой отчетностью по МСФО, и (iii) требует, чтобы компания, впервые применяющая МСФО, объяснила изменения в учетной политике или порядок использования исключений, разрешенных в стандарте МСФО (IFRS) 1, в период

между первым промежуточным финансовым отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО: была внесена поправка в МСФО (IFRS) 3, которая (i) требует оценки по справедливой стоимости (если согласно стандартам МСФО не требуется другая оценка) не контролирующих долей участия, которые не являются уже существующими долями участия и не наделяют своих держателей правами на получение соответствующей доли в чистых активах в случае ликвидации компании, (ii) обеспечивает руководство по договоренностям о выплатах в размере пропорциональной доли покупателя, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения бизнеса, и (iii) разъясняет, что возможные компенсации при объединении бизнеса, которое произошло до вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущена в январе 2008 г.), будут учитываться в соответствии с руководством в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3; была внесена поправка в МСФО (IFRS) 7 с целью разъяснения определенных требований к раскрытию, в частности (i) было обращено особое внимание на взаимосвязь между качественным и количественным раскрытием характера и степени финансовых рисков, (ii) исключено требование о раскрытии балансовой стоимости реструктуризированных финансовых активов, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости обеспечения было заменено более общим требованием раскрытия его финансового эффекта, и (iv) разъяснено, что организация должна раскрыть сумму взысканного обеспечения, удерживаемого на дату отчетности, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; была внесена поправка в МСФО (IAS) 1, которая разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в собственных средствах; была внесена поправка в МСФО (IAS) 27, которая разъяснила правилами перехода для поправок к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, внесенным пересмотренным МСФО (IAS) 27 (в январе 2008 г.); была внесена поправка в МСФО (IAS) 34 с целью внесения дополнительных примеров значительных событий и сделок, требующих раскрытия в консолидированном промежуточном финансовом отчете, включая переходы между уровнями структуры справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или изменения в бизнесе или экономическом окружении, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов организации; и была внесена поправка в ПКИ (IFRIC) 13 с целью разъяснения оценки справедливой стоимости призовых баллов. Вышеприведенные поправки привели к дополнительным или пересмотренным раскрытиям, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание сделок и сумм, приведенных в этой финансовой отчетности. Финансовый эффект обеспечения, подлежащий раскрытию согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7, представлен в настоящей консолидированной финансовой отчетности через раскрытие влияния обеспечения и другое повышение надежности кредита на резервы под обесценение, признанные по состоянию на конец отчетного периода.

Раскрытие – зачет финансовых активов и финансовых обязательств – поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2011 г. и применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 и после этой даты). Поправка требует раскрытий, которые позволят пользователям финансовой отчетности организации оценить эффект или потенциальный эффект договоренностей о неттинге. Поправка окажет влияние на раскрытие, но не повлияет на оценку и признание финансовых инструментов.

Зачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. и после этой даты). Поправкой введены дополнительные рекомендации по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения несоответствий, выявленных в применении некоторых критериев зачета. В частности, разъясняется значение «на данный момент имеет юридически исполнимое право на зачет» и что некоторые системы расчета брутто могут считаться эквивалентом чистого расчета. Группа рассматривает вопрос о последствиях этой поправки, ее влиянии на Группу и времени ее принятия Группой.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, применяемые к текущему периоду. ПКИ (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», поправки к МСФО (IAS) 32 о классификации прав на приобретение дополнительных акций, разъяснения в ПКИ (IFRIC) 14 «МСФО (IAS) 19 - Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» в отношении авансовых платежей по минимальным требованиям фондирования, и поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», не оказали никакого влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов

Группы, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Группа ранее не применяла:

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., заменяет три части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО (IFRS) 9 была внесена поправка, касающаяся классификации и оценки финансовых обязательств, а в декабре 2011 г. была внесена поправка (i) об изменении даты вступления в силу поправки для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 г. и после этой даты, и (ii) раскрытии дополнительной информации при переходе. Основные положения стандарта:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: активы, оцениваемые в последующем по справедливой стоимости; и активы, оцениваемые в последующем по амортизированной стоимости; Решение принимается при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели организации, применяемой к управлению ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков инструмента.
- Инструмент оценивается в последующем по амортизированной стоимости только в том случае, если он является долговым инструментом и (i) целью бизнес-модели организации является удержание актива для получения договорных денежных потоков, и (ii) договорные денежные потоки актива представляют собой исключительно выплаты основного долга и процентов (то есть инструмент имеет только «основные черты кредита»). Все другие долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убытки.
- Все долевые инструменты оцениваются в последующем по справедливой стоимости. Долевые инструменты, которые удерживаются в целях торговли будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убытки. В случае всех других инвестиций в долевые инструменты, при их первоначальном признании может быть принято безотзывное решение о признании нереализованного или реализованного прироста или потери справедливой стоимости через другой совокупный доход, а не через прибыль или убытки. Прирост и потеря справедливой стоимости не могут быть возвращены в прибыль или убытки, поскольку они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Основное изменение заключается в том, что организация должна представлять результаты изменений в своем кредитном риске по финансовым обязательствам, показанным по справедливой стоимости через прибыль или убытки в прочем совокупном доходе.

Хотя применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 г., разрешено и более раннее применение этого стандарта. Группа рассматривает вопрос о последствиях этого стандарта, его влиянии на Группу и времени применения.

МСФО (IFRS) 10, Консолидированная финансовая отчетность (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2013 г. и после этой даты) заменяет все рекомендации по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация предприятия специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля, чтобы одинаковые критерии применялись ко всем организациям при определении контроля. Данное определение сопровождается подробными рекомендациями по применению. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11, Совместные соглашения, (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников». В результате изменений в определениях число видов совместных соглашений сократилось до двух: совместные действия и совместные предприятия. Существующий политический выбор пропорциональной консолидации для совместно контролируемых предприятий был исключен. Учет по методу долевого участия обязателен для участников совместных предприятий. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12, Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях (выпущен в мае 2011г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2012 г. и после этой даты) применяется к

предприятиям, которые имеют доли участия в дочерней компании, совместном предприятии, ассоциированной компании или неконсолидированном структурированном предприятии. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует, чтобы предприятия раскрывали информацию, которая помогает пользователям финансового отчета оценить характер, риски и финансовые эффекты, связанные с долями участия предприятия в дочерних компаниях, ассоциированных компаниях, совместных предприятиях и неконсолидированных структурированных предприятиях. Для достижения этих целей новый стандарт требует раскрытия информации по ряду направлений, включая важные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля предприятия или существенного влияния его долей участия в других предприятиях, расширенного раскрытия информации о неконтролирующих долях участия в группе и денежных потоках, обобщенной финансовой информации о дочерних компаниях с существенными неконтролирующими долями участия и подробного раскрытия долей участия в неконсолидированных структурированных предприятиях. Группа считает, что поправки не окажут существенного воздействия на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13, Оценка справедливой стоимости (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) имеет целью обеспечить последовательность и уменьшить сложность оценки за счет пересмотренного определения справедливой стоимости и одного источника оценки справедливой стоимости и требований раскрытия информации применительно к МСФО. В настоящее время Группа проводит оценку влияния этого стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 27, Отдельная финансовая отчетность (пересмотрен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты) был изменен и в настоящее время излагает требования по учету и раскрытию информации в отношении инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании, когда предприятие готовит отдельную финансовую отчетность. Рекомендации по контролю и консолидации финансовой отчетности были заменены на МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 28, Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (пересмотрен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г.). Поправка в МСФО (IAS) 28 появилась в результате проекта Комитета о совместных предприятиях. При обсуждении проекта, Комитет принял решение включить учет для совместных предприятий с применением метода долевого участия в стандарт МСФО (IAS) 28, так как это метод применяется как к совместным предприятиям, так и ассоциированным компаниям. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. и после этой даты). Поправка требует раскрытия дополнительной информации о рисках, возникающих из переданных финансовых активов. Поправка содержит требование раскрытия по классу актива характера, балансовой стоимости и описания рисков и выгод от финансовых активов, которые были переданы другой стороне, но продолжают оставаться на балансе предприятия. Раскрытие информации также требуется для того, чтобы пользователь осознавал объем любых соответствующих обязательств и взаимоотношение между финансовыми активами и соответствующими обязательствами. В тех случаях, когда финансовые активы снимаются с учета, но предприятие все еще подвержено определенным рискам и выгодам, связанных с переданным активом, требуется раскрытие дополнительной информации для понимания последствий таких рисков. Как ожидается, поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 Представление финансовой отчетности (выпущена в июне 2011г, применяется к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2012 г. или после этой даты) изменяет порядок раскрытия позиций, представленных в прочем совокупном доходе. Поправки требуют, чтобы предприятия разделяли позиции, представленные в прочем совокупном доходе на две группы в зависимости от того, могут или не могут они быть переклассифицированы в прибыль или убытки в будущем. Предлагаемое название, использованное в МСФО (IAS 1) была изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочий совокупный доход». Группа считает, что исправленный стандарт изменит представление ее консолидированной финансовой отчетности, но не повлияет на оценку операций и балансов.

Исправленный МСФО (IAS) 19, Вознаграждения работникам (выпущен в июне 2011 г.), применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или после этой даты) вносит значительные изменения в признание и оценку расходов на пенсионные пособия и пособия по окончании трудовой деятельности и в раскрытие

информации по всем вознаграждениям работникам. Стандарт требует признания всех изменений в чистом обязательстве (активе) по установленным вознаграждениям, когда они возникают в отношении: (i) стоимости услуг и чистых процентов в прибыли или убытках; и (ii) переоценок в прочем совокупном доходе. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации. Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» относительно гиперинфляции и исключения фиксированных дат для ряда исключений и освобождений не повлияют на данную финансовую отчетность. Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», которая ввела опровержимую презумпцию о том, что инвестиционная собственность, показанная по справедливой стоимости, полностью возмещается через продажу, не окажет влияния на данную финансовую отчетность. В интерпретации ПКИ (IFRIC) 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике» рассматривается вопрос о том, когда и как учитываются выгоды, возникающие при вскрышных работах в горно-добывающей промышленности. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	24 900 696	19 197 903
Остатки по счетам в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	25 142 708	30 590 698
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	4 190 390	2 888 158
- стран Европы и США	20 690 113	27 640 475
- других стран	155 353	58 161
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	10 701 173	15 451 462
- других стран	3 230 101	2 556 522
Итого денежных средств и их эквивалентов	89 010 534	98 383 379

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

Анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом. Ниже приводится анализ депозитов «овернайт» по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с лимитом свыше 100 миллионов долларов США	11 161 552	13 682 218
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	2 769 722	4 325 766
Итого депозитов «овернайт»	13 931 274	18 007 984

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 36 404 372 тысяч рублей (2010 г.: 44 840 125 тысяч рублей), или 93.4% (2010 г.: 92.3%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	18 275 779	19 248 473
Корпоративные еврооблигации	5 612 705	10 860 515
Муниципальные облигации	3 523 645	474 205
Облигации Российской Федерации	3 125 178	9 963 114
Еврооблигации Российской Федерации	2 256 435	7 215
Еврооблигации других государств	233 691	1 880 496
Векселя	144 102	2 444 456
Итого долговых торговых ценных бумаг	33 171 535	44 878 474
Корпоративные акции	2 269 391	11 656
Итого торговых ценных бумаг	35 440 926	44 890 130
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	9 807 167	3 570 722
Облигации Российской Федерации	6 318 142	620 076
Муниципальные облигации	2 252 626	3 099 561
Еврооблигации Российской Федерации	968 590	-
Корпоративные облигации	304 256	4 975 320
Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	19 650 781	12 265 679
Корпоративные акции	95 622	-
Итого торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	19 746 403	12 265 679
Итого торговые ценные бумаги	55 187 329	57 155 809

Дебиторская задолженность по сделкам репо представлена ценными бумагами, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 18). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по ноябрь 2023 года (2010 г.: с января 2011 года по февраль 2041 года), купонный доход от 3.7% до 19.0% годовых (2010 г.: от 3.3% до 19.0% годовых) и доходность к погашению от 1.2% до 21.5% годовых (2010 г.: от 1.5% до 14.6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях, евро и швейцарских франках, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют срок погашения с февраля 2012 года по июнь 2035 года (2010 г.: с января 2011 года по ноябрь 2020 года), купонный доход от 0% до 13.0% годовых (2010 г.: от 2.6% до 13.0% годовых) и доходность к погашению от 4.3% до 32.5% годовых (2010 г.: от 3.4% до 62.5% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными Московским правительством и Правительством Московской области, деноминированными в российских рублях и свободно обращающимися в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2011 г. эти облигации имеют сроки погашения с января 2012 г. по июнь 2022 г. (2010 г.: с января 2011 г. по июнь 2014 г.), купонный доход 8.0% годовых (2010 г.: от 8.0% годовых до 15.0% годовых), и доход от 8.3% до 9.2% годовых (2010 г.: от 7.3% до 9.2% в

год), в зависимости от вида выпуска облигации.

Векселя представляют собой ценные бумаги с номиналом в российских рублях, выпущенные крупными российскими банками и свободно обращающиеся на российском рынке. На 31 декабря 2011 года эти ценные бумаги имеют сроки погашения февраль 2014 года (2010 г.: с марта 2011 года по декабрь 2011 года) и доходность к погашению 5.5% годовых (2010 г.: от 5.5% до 29.0% годовых).

Еврооблигации других государств представлены процентными ценными бумагами с номиналом в рублях и долларах США, выпущенными, в основном, странами Европы и СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с ноября 2012 года по июнь 2016 года (2010 г.: с ноября 2012 года по декабрь 2012 года), купонный доход от 6.3% до 8.8% годовых (2010 г.: 7.5% до 8.7% годовых) и доходность к погашению от 1.6% до 16.4% годовых (2010 г.: от 5.4% до 9.0% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном и российском рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют срок погашения с января 2012 года по март 2030 года (2010 г.: с января 2011 года по март 2030 года), купонный доход от 6.0% до 12.8% годовых (2010 г.: от 5.8% до 12.8% годовых) и доходность к погашению от 4.6% до 8.3% годовых (2010 г.: от 4.2% до 6.5% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены, в основном, акциями российских компаний.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигации Российской Федерации	Еврооблигации других государств	Векселя	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>								
Текущие и необесцененные								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	7 925 657	2 028 486	-	8 171 638	2 256 435	1 007 689	-	21 389 905
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	1 117 805	3 024 879	-	-	-	-	-	4 142 684
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 292 961	10 051 654	5 776 271	1 271 682	-	12 425	144 102	26 549 095
- прочее	243 612	314 853	-	-	-	182 167	-	740 632
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	18 580 035	15 419 872	5 776 271	9 443 320	2 256 435	1 202 281	144 102	52 822 316

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Муниципальные облигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигации Российской Федерации	Еврооблигации других государств	Векселя	Итого
(в тысячах рублей)								
Текущие и необесцененные								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	9 558 697	2 170 393	444 183	9 944 570	7 215	-	2 444 456	24 569 514
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 910 945	2 884 695	-	-	-	-	-	7 795 640
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 515 370	9 376 149	3 129 583	638 620	-	1 694 731	-	24 354 453
- прочее	238 781	-	-	-	-	185 765	-	424 546
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	24 223 793	14 431 237	3 573 766	10 583 190	7 215	1 880 496	2 444 456	57 144 153

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года длинная балансовая позиция Группы по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания, компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. См. Примечание 36.

Для оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 33.

10 Средства в других банках

	2011	2010
(в тысячах рублей)		
Кредиты и депозиты в других банках	50 984 420	75 835 990
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	21 425 478	2 526 509
Итого средств в других банках	72 409 898	78 362 499

По состоянию на 31 декабря 2011 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 23 505 115 тысяч рублей (2010 г.: 2 724 629 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 52 230 138 тысяч рублей (2010 г.: 62 627 948 тысяч рублей) или 72.1% (2010 г.: 79.9%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
Текущие необесцененные			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	24 730 695	8 218 526	32 949 221
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	5 682 568	5 280 032	10 962 600
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	20 571 157	7 926 920	28 498 077
Итого средств в других банках	50 984 420	21 425 478	72 409 898

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
Текущие необесцененные			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	33 774 717	-	33 774 717
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	13 869 348	-	13 869 348
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	28 191 925	2 526 509	30 718 434
Итого средств в других банках	75 835 990	2 526 509	78 362 499

Вышеуказанный анализ по кредитному качеству основан на стратификации по установленным лимитам. Более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным рейтингом.

На 31 декабря 2011 года срочные депозиты в других банках включают депозиты, размещенные в рамках Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами погашения в сумме 889 184 тысяч рублей (2010 г.: 2 284 922 тысячи рублей). Примечание 20.

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 7 185 943 тысячи рублей (2010 г.: 5 089 230 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. Примечание 37.

Для целей оценки Группа классифицировала все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2011	2010
Корпоративные кредиты	628 558 262	480 663 890
Кредиты малым и средним предприятиям	18 579 021	7 404 364
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	33 841 209	5 807 485
Кредиты лизинговым компаниям	34 698 495	49 236 005
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	45 934 785	25 276 312
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	10 464 462	10 527 665
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	31 091 113	26 744 154
Кредиты физическим лицам – автокредитование	3 343 334	6 945 689
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(68 182 393)	(76 614 535)
Итого кредиты и авансы клиентам	738 328 288	535 991 029

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	66 199 763	506 169	4 390	7 707 151	756 655	168 654	874 987	396 766	76 614 535
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	984 357	1 976 827	3 556	(6 339 507)	811 056	200 960	592 364	152 442	(1 617 945)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(6 213 107)	(331 177)	-	-	(25 995)	(5 473)	(203 162)	(35 283)	(6 814 197)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	60 971 013	2 151 819	7 946	1 367 644	1 541 716	364 141	1 264 189	513 925	68 182 393

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	65 427 495	2 480 946	1 781	2 284 520	798 636	221 195	392 558	472 051	72 079 182
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	11 458 001	(1 450 040)	2 609	5 733 968	878 102	111 652	1 195 619	202 815	18 132 726
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(10 685 733)	(524 737)	-	(311 337)	(920 083)	(164 193)	(713 190)	(278 100)	(13 597 373)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	66 199 763	506 169	4 390	7 707 151	756 655	168 654	874 987	396 766	76 614 535

Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые и инвестиционные компании	144 160 702	17.9%	138 351 922	22.6%
Торговля и коммерция	136 763 723	17.0%	70 627 858	11.5%
Физические лица	90 833 694	11.3%	69 493 820	11.3%
Строительство	69 572 778	8.6%	54 429 580	8.9%
Черная металлургия	60 560 404	7.5%	33 725 169	5.5%
Энергетика	49 788 029	6.2%	51 748 152	8.4%
Военный сектор	47 229 114	5.9%	29 349 439	4.8%
Пищевая промышленность	32 795 020	4.1%	24 845 460	4.1%
Нефтяная промышленность	30 583 382	3.8%	17 368 816	2.8%
Угольная промышленность	28 788 707	3.6%	5 645 646	0.9%
Атомная промышленность	19 759 014	2.4%	25 811 637	4.2%
Средства массовой информации и телекоммуникации	15 074 249	1.9%	6 434 911	1.1%
Авиационный транспорт	11 641 554	1.4%	11 199 853	1.8%
Железнодорожный транспорт	11 602 708	1.4%	16 873 548	2.8%
Сельское хозяйство	10 932 575	1.4%	8 340 489	1.4%
Машиностроение и металлообработка	8 891 997	1.1%	11 454 793	1.9%
Цветная металлургия	8 318 161	1.0%	9 740 599	1.6%
Химия и нефтехимия	5 639 853	0.7%	5 733 808	0.9%
Добыча и обработка алмазов	4 551 812	0.6%	906 681	0.1%
Водный транспорт	3 338 441	0.4%	1 640 088	0.3%
Газовая промышленность	2 370 802	0.3%	1 241 340	0.2%
Автотранспорт	1 301 217	0.2%	-	0.0%
Лесная промышленность	1 229 085	0.2%	1 411 261	0.2%
Прочие	10 783 660	1.1%	16 230 694	2.7%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	806 510 681	100.0%	612 605 564	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2011 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 187 274 286 тысяч рублей (2010 г.: 130 454 367 тысяч рублей) или 23.2% (2010 г.: 21.3%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 5 187 604 тысячи рублей выступали в качестве обеспечения по финансированию, полученному от Государственной системы страхования вкладов (2010 г.: 4 812 976 тысяч рублей) (Примечание 21).

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей									
Текущие необесцененные									
- текущие не имеющие рейтинга	-	-	-	-	43 860 599	9 658 722	29 080 966	2 749 136	85 349 423
- текущие рейтинг I	120 740 867	4 302 550	7 697 974	9 819 185	98 628	157 567	112 425	-	142 929 196
- текущие рейтинг II	142 916 925	4 822 375	320 286	2 228 487	102 574	-	-	-	150 390 647
- текущие рейтинг III	150 039 324	4 349 615	25 822 949	4 594 338	125 608	83 690	1 969	15 940	185 033 433
Кредиты, пересмотренные в 2011 году	168 905 330	2 362 216	-	17 542 405	-	-	-	-	188 809 951
Итого текущих необесцененных кредитов	582 602 446	15 836 756	33 841 209	34 184 415	44 187 409	9 899 979	29 195 360	2 765 076	752 512 650
Просроченные, но необесцененные									
- с задержкой платежа менее 30 дней	624 381	792 281	-	-	532 833	152 444	670 517	72 409	2 844 865
Итого просроченных, но необесцененных	624 381	792 281	-	-	532 833	152 444	670 517	72 409	2 844 865
Индивидуально определенные как обесцененные									
- текущие рейтинг IV-V	33 162 897	974 223	-	298 780	90 027	18 210	27 575	5 138	34 576 850
- с задержкой платежа менее 30 дней	49 558	16 177	-	-	66	-	121	44	65 966
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3 260 965	72 689	-	-	235 415	82 403	436 594	26 547	4 114 613
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	854 803	47 235	-	-	192 860	51 003	424 567	19 086	1 589 554
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	2 276 791	517 116	-	215 300	13 205	39 514	9 360	3 420	3 074 706
- с задержкой платежа свыше 360 дней	5 726 421	322 544	-	-	682 970	220 909	327 019	451 614	7 731 477
Итого индивидуально обесцененных	45 331 435	1 949 984	-	514 080	1 214 543	412 039	1 225 236	505 849	51 153 166
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	628 558 262	18 579 021	33 841 209	34 698 495	45 934 785	10 464 462	31 091 113	3 343 334	806 510 681
Резерв под обесценение	(60 971 013)	(2 151 819)	(7 946)	(1 367 644)	(1 541 716)	(364 141)	(1 264 189)	(513 925)	(68 182 393)
Итого кредитов и авансов клиентам	567 587 249	16 427 202	33 833 263	33 330 851	44 393 069	10 100 321	29 826 924	2 829 409	738 328 288

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 33. Группа создала портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту корпоративным клиентам на отчетную дату. Политика Группы заключается в отнесении каждого кредита к категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита.

Сумма кредитов, отраженная как просроченная, представляет собой весь остаток по таким кредитам, при этом для некоторых кредитов это могут быть только индивидуально просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей									
Текущие необесцененные									
- текущие не имеющие рейтинга	4 527 004	-	-	299 107	24 057 595	9 836 667	25 429 944	6 320 577	70 470 894
- текущие рейтинг I	128 606 766	3 648 834	5 368 454	11 395 129	49 688	171 840	-	-	149 240 711
- текущие рейтинг II	94 064 396	2 088 404	439 031	4 580 191	-	-	-	-	101 172 022
- текущие рейтинг III	123 096 172	1 004 712	-	2 417 234	35 726	-	12	209	126 554 065
Кредиты, пересмотренные в 2010 году	73 719 575	189 897	-	30 152 790	-	-	-	-	104 062 262
Итого текущих необесцененных кредитов	424 013 913	6 931 847	5 807 485	48 844 451	24 143 009	10 008 507	25 429 956	6 320 786	551 499 954
Просроченные, но необесцененные									
- с задержкой платежа менее 30 дней	165 304	7 301	-	-	377 869	217 913	500 358	210 961	1 479 706
Итого просроченных, но необесцененных	165 304	7 301	-	-	377 869	217 913	500 358	210 961	1 479 706
Индивидуально определенные как обесцененные									
- текущие рейтинг IV-V	34 426 024	83 806	-	382 775	3 416	7 457	4 497	2 529	34 910 504
- с задержкой платежа менее 30 дней	369 640	21 364	-	329	280	228	117	500	392 458
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 024 345	61 512	-	7 730	190 964	136 605	327 973	83 076	1 832 205
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	1 198 243	5 369	-	-	224 086	114 201	329 651	89 408	1 960 958
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	6 089 480	36 732	-	-	11 920	742	4 749	5 558	6 149 181
- с задержкой платежа свыше 360 дней	13 376 941	256 433	-	720	324 768	42 012	146 853	232 871	14 380 598
Итого индивидуально обесцененных	56 484 673	465 216	-	391 554	755 434	301 245	813 840	413 942	59 625 904
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	480 663 890	7 404 364	5 807 485	49 236 005	25 276 312	10 527 665	26 744 154	6 945 689	612 605 564
Резерв под обесценение	(66 199 763)	(506 169)	(4 390)	(7 707 151)	(756 655)	(168 654)	(874 987)	(396 766)	(76 614 535)
Итого кредитов и авансов клиентам	414 464 127	6 898 195	5 803 095	41 528 854	24 519 657	10 359 011	25 869 167	6 548 923	535 991 029

Сумма кредитов, отраженная как просроченная, представляет собой весь остаток по таким кредитам, при этом для некоторых кредитов это могут быть только индивидуально просроченные суммы отдельных платежей.

Финансовый результат обеспечения представлен через раскрытие влияние обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на резервы под обесценение, показанные на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества резервы под обесценение были бы выше на следующие суммы:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные кредиты	8 047 016	13 678 767
Кредиты малым и средним предприятиям	207 182	105 307
Кредиты лизинговым компаниям	4 099	328
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	8 258 297	13 784 402

Дебиторская задолженность по сделкам обратного репо и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не создает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2011 года корпоративные кредиты в сумме 329 952 658 тысяч рублей (2010 г.: 312 440 858 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена оборудованием, переданным в лизинг, при этом Группа сохраняет право собственности на это оборудование в течение всего срока лизинга.

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, проданными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 33 841 209 тысяч рублей (2010 г.: 5 807 485 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 51 414 386 тысяч рублей (2010 г.: 6 760 304 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью соответственно.

Ниже представлена оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам:

(в тысячах рублей)	2011		2010	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные кредиты	638 434 294	567 587 249	441 109 087	414 464 127
Кредиты малым и средним предприятиям	16 891 962	16 427 202	7 115 631	6 898 195
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	33 833 263	33 833 263	5 803 095	5 803 095
Кредиты лизинговым компаниям	35 219 587	33 330 851	44 722 176	41 528 854
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	44 394 030	44 393 069	24 422 915	24 519 657
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	10 100 861	10 100 321	10 362 527	10 359 011
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	29 828 324	29 826 924	25 855 835	25 869 167
Кредиты физическим лицам - автомобильные кредиты	2 829 408	2 829 409	6 549 273	6 548 923
Итого кредитов и авансов клиентам	811 531 729	738 328 288	565 940 539	535 991 029

См. Примечание 37 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

12 Инвестиции

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Облигации Российской Федерации	11 786 540	18 499 779
Корпоративные еврооблигации	6 735 306	7 206 178
Корпоративные облигации	5 435 799	2 528 546
Еврооблигации других государств	4 660 855	2 283 643
Облигации других государств	2 711 786	4 905 865
Еврооблигации Российской Федерации	130 338	-
Муниципальные облигации	-	897 530
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	31 460 624	36 321 541
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	-	31 638
Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания	31 460 624	36 353 179
Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	15 671 310	11 790 955
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 792 477	2 577 812
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения		
Облигации других государств	3 173 314	6 098 718
Корпоративные облигации	602 006	1 555 824
Векселя	-	2 016 125
Муниципальные облигации	-	203 889
Итого долговых инвестиций, удерживаемых до погашения	3 775 320	9 874 556
Итого инвестиций	53 699 731	60 596 502

Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Облигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, свободно обращающиеся на российском рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по ноябрь 2014 года (2010 г.: с мая 2011 года по июль 2015 года), купонный доход от 6.0% до 12.0% годовых (2010 г.: от 5.8% до 12.0% годовых) и доходность к погашению от 4.6% до 7.6% годовых (2010 г.: от 4.4% до 7.27% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2012 года по март 2017 года (2010 г.: с июня 2011 года по февраль 2019 года), купонный доход от 0% до 12.9% годовых (2010 г.: от 4.6% до 13% годовых) и доходность к погашению от 0% до 27.1% годовых (2010 г.: от 2.0% до 55.6% годовых) в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Облигации Российской Федерации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Корпоратив- ные облигации	Еврообли- гации других государств	Облигации других государств	Еврооблига- ции Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	11 786 540	2 829 172	196 108	-	-	130 338	14 942 158
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	2 880 445	976 093	17 957	-	-	3 874 495
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	856 288	2 702 942	1 513 105	-	-	5 072 335
- прочие	-	169 401	1 560 656	3 129 793	2 711 786	-	7 571 636
Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	11 786 540	6 735 306	5 435 799	4 660 855	2 711 786	130 338	31 460 624
Итого долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	11 786 540	6 735 306	5 435 799	4 660 855	2 711 786	130 338	31 460 624

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Облигации Российской Федерации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Корпоратив- ные облигации	Еврообли- гации других государств	Облигации других государств	Муници- пальные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	15 380 759	-	209	-	-	-	15 380 968
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	6 086 427	322 724	2 280 541	-	897 530	9 587 222
- прочие	3 119 020	1 119 751	2 237 251	3 102	4 905 865	-	11 384 989
Итого непросроченных и необесцененных долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	18 499 779	7 206 178	2 560 184	2 283 643	4 905 865	897 530	36 353 179
Итого долговых инвестиций, имеющих в наличии для продажи	18 499 779	7 206 178	2 560 184	2 283 643	4 905 865	897 530	36 353 179

Ниже представлен анализ изменения инвестиций, имеющих в наличии для продажи:

	2011	2010
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Балансовая стоимость на 1 января	36 353 179	19 281 390
Приобретение	61 241 824	46 903 046
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(66 011 647)	(30 013 890)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(788 795)	(512 192)
Процентные доходы начисленные	3 800 434	2 960 867
Процентные доходы полученные	(4 014 481)	(2 471 397)
Влияние изменения обменных курсов	880 110	205 355
Балансовая стоимость на 31 декабря	31 460 624	36 353 179

Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые инструменты, которые по

состоянию на отчетную дату не имеют признаков обесценения.

В 2011 году Группа приобрела за 93 000 тысяч долларов США или 2 638 430 тысяч рублей по курсу на момент совершения сделки, уплаченные денежными средствами акции ABN Russia Limited, которая является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1).

В качестве *долевых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, Руководство Группы рассматривает финансовые вложения в акции Российской торговой системы и ведущих мировых платежных систем, представленные в основном неконтролирующими долями участия Группы в российских торговых системах.

Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения

Облигации других государств представлены процентными ценными бумагами, выпущенными правительствами нескольких европейских стран. На 31 декабря 2011 года эти облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по июль 2014 года (2010 г.: с июля 2011 г. по июль 2012 г.) и купонный доход от 2.5% до 5.0% годовых (2010 г.: от 2.5% до 5.4% годовых).

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	1 881 642	-	1 881 642
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	1 291 672	602 006	1 893 678
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	3 173 314	602 006	3 775 320
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	3 173 314	602 006	3 775 320

Ниже приводится анализ *долговых инвестиций, удерживаемых до погашения*, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Векселя	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	5 269 147	-	-	-	5 269 147
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	829 571	1 555 824	2 016 125	203 889	4 605 409
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	6 098 718	1 555 824	2 016 125	203 889	9 874 556
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	6 098 718	1 555 824	2 016 125	203 889	9 874 556

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года резерв под обесценение инвестиций, удерживаемых до погашения, отсутствовал.

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, приблизительно равна их балансовой стоимости. Примечание 37.

Анализ инвестиций по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в

Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями. В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 518 451	624 480
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 187 543	(79 764)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток	(1 173 634)	(27 106)
Доходы за вычетом расходов по инвестициям	2 532 360	517 610

Анализ валютной структуры, сроков погашения и процентного дохода ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

13 Инвестиции в ассоциированную компанию

В таблице ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированную компанию.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	8 595 209	-
Справедливая стоимость уплаченного возмещения при увеличении доли в ассоциированной компании	5 329 149	-
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов ассоциированной компании	-	3 137 837
Гудвил, связанный с приобретением ассоциированной компании	-	5 391 027
Чистая доля финансового результата ассоциированной компании после налогообложения	(29 238)	66 344
Выбытие инвестиции	(13 895 120)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	-	8 595 208

В ноябре 2010 года Группа приобрела 10% акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, прямого акционера ОАО «АЛЬФА-БАНК», увеличив долю владения до 29.9%. 24 марта 2011 года Группа приобрела 20.0% акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, увеличив долю в ассоциированной компании до 49.9%.

22 июня 2011 года Группа приобрела ещё 19.8% акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. В результате по состоянию на 31 декабря 2011 года Группа владеет 69.7% акции Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited и консолидирует как дочернюю компанию. Примечание 17 и 40.

На 31 декабря 2010 года доля Группы, а также основные финансовые показатели, включающие активы, обязательства, прибыль или убыток ассоциированной компании, представлены в следующей таблице.

(в тысячах рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль / Убыток	Доля участия, %	Вид деятельности	Страна регистрации
Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	43 739 319	32 043 016	2 528 448	29.90%	Инвестиционная	Кипр

14 Прочие финансовые активы

(в тысячах рублей)	Прим.	2011	2010
Производные финансовые инструменты	36	8 833 618	3 000 864
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		3 131 442	2 135
Дебиторская задолженность		2 690 147	2 451 473
Денежные средства с ограниченным правом использования		602 424	111 989
Дебиторская задолженность, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток		445 827	-
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		144 975	199 360
Конверсионные операции		3 455	3 455
Прочее		3 584 754	1 185 516
За вычетом резерва под обесценение		(337 785)	(647 057)
Итого прочих финансовых активов		19 098 857	6 307 735

На 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включали сумму 2 132 335 тысяч рублей (2010 г.: 1 659 098 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2011 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 18 и 19.

В таблице ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение прочих финансовых активов:

(в тысячах рублей)	2011	2010
Резерв под обесценение на 1 января	647 057	494 517
(Восстановление резерва)/отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	(233 030)	164 768
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(76 242)	(12 228)
Резерв под обесценение на 31 декабря	337 785	647 057

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

(в тысячах рублей)	2011	2010
Текущие и необесцененные с кредитной историей	16 701 339	3 707 406
Текущие и необесцененные без кредитной истории	2 581 209	2 063 959
Непросроченные, но обесцененные	4 678	-
Просроченные и обесцененные	149 416	1 183 427
За вычетом резерва под обесценение	(337 785)	(647 057)
Итого прочих финансовых активов	19 098 857	6 307 735

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых известно Группе за период более одного года.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. Примечание 37.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 36. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

15 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	164 508	125 426
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	221 410	19 778
Итого прочих активов	385 918	145 204

16 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	5 160 754	756 617	2 544 607	175 287	8 637 265	2 404 845	11 042 110
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	5 777 111	1 777 672	6 907 328	175 287	14 637 398	4 546 123	19 183 521
Поступления и передача	589 343	63 289	1 612 123	201 878	2 466 633	878 281	3 344 914
Выбытия	(566)	(891 517)	(606 701)	(25 244)	(1 524 028)	(59 156)	(1 583 184)
Курсовая разница	6 590	965	13 799	-	21 354	2 345	23 699
Остаток на конец года	6 372 478	950 409	7 926 549	351 921	15 601 357	5 367 593	20 968 950
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	616 357	1 021 055	4 362 721	-	6 000 133	2 141 278	8 141 411
Амортизационные отчисления	192 575	60 844	1 280 150	-	1 533 569	715 088	2 248 657
Выбытия	(192)	(841 226)	(379 018)	-	(1 220 436)	(10 117)	(1 230 553)
Курсовая разница	733	456	5 877	-	7 066	1 385	8 451
Остаток на конец года	809 473	241 129	5 269 730	-	6 320 332	2 847 634	9 167 966
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	5 563 005	709 280	2 656 819	351 921	9 281 025	2 519 959	11 800 984

Если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2011 года составила 4 439 359 тысяч рублей (2010 г.: 4 003 893 тысячи рублей).

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений филиалов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания».

Нематериальные активы включают программное обеспечение и отношения с клиентами.

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	4 771 451	907 742	2 749 356	1 232 823	9 661 372	2 712 906	12 374 278
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	5 257 696	1 422 037	6 443 741	1 232 823	14 356 297	4 096 535	18 452 832
Поступления и передача	719 810	376 122	1 035 558	14 682	2 146 172	488 692	2 634 864
Выбытия	(202 311)	(18 368)	(558 780)	(1 072 218)	(1 851 677)	(39 652)	(1 891 329)
Курсовая разница	1 916	(2 119)	(13 191)	-	(13 394)	548	(12 846)
Остаток на конец года	5 777 111	1 777 672	6 907 328	175 287	14 637 398	4 546 123	19 183 521
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	486 245	514 295	3 694 385	-	4 694 925	1 383 629	6 078 554
Амортизационные отчисления	133 255	520 167	978 559	-	1 631 981	763 633	2 395 614
Выбытия	(3 276)	(12 710)	(304 886)	-	(320 872)	(6 326)	(327 198)
Курсовая разница	133	(697)	(5 337)	-	(5 901)	342	(5 559)
Остаток на конец года	616 357	1 021 055	4 362 721	-	6 000 133	2 141 278	8 141 411
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	5 160 754	756 617	2 544 607	175 287	8 637 265	2 404 845	11 042 110

17 Гудвил

	2011	2010
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Балансовая стоимость гудвила на 1 января	1 935 409	1 935 409
Объединение компаний	11 590 901	-
Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря	13 526 310	1 935 409

Возмещаемая стоимость гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

18 Средства других банков

	2011	2010
<i>(в тысячах рублей)</i>		
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	3 430 480	4 552 459
Срочные депозиты других банков	47 532 485	37 076 085
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	32 502 136	10 566 787
Итого средств других банков	83 465 101	52 195 331

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 52 226 981 тысяча рублей (2010 г.: 29 885 142 тысячи рублей), или 62.6% (2010 г.: 57.3%) от общей суммы средств других банков.

На 31 декабря 2011 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи в сумме 51 111 405 тысяч рублей (см. Примечания 9 и 12) (2010 г.: 12 297 317 тысяч рублей) и торговыми ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 11 143 296 тысяч рублей (2010 г.: 33 790 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составила 83 465 101 тысячу рублей (2010 г.: 52 195 331 тысяча рублей). Примечание 37.

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 1 542 410 тысяч рублей (2010 г.: 1 155 572 тысячи рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

19 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	124 708 254	104 041 743
- Срочные вклады	151 866 427	151 580 818
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	161 154 740	109 563 710
- Срочные вклады	142 777 233	137 101 402
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	2 725 142	336 330
- Срочные вклады	40 886 337	35 381 500
Итого средств клиентов	624 118 133	538 005 503

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	303 931 973	48.7%	246 665 112	45.8%
Финансовые и инвестиционные компании	125 197 849	20.1%	61 168 847	11.4%
Торговля и коммерция	44 785 993	7.2%	22 859 842	4.2%
Государственные и общественные организации	37 500 403	6.0%	35 717 830	6.6%
Производство и строительство	37 445 070	6.0%	69 424 880	12.9%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	22 051 401	3.5%	70 813 763	13.2%
СМИ и телекоммуникации	10 031 313	1.6%	7 576 601	1.4%
Услуги	4 614 761	0.7%	2 569 051	0.5%
Транспорт	4 076 785	0.7%	3 456 928	0.6%
Наука	2 302 612	0.4%	514 602	0.1%
Сельское хозяйство	80 663	0.0%	475 908	0.2%
Прочие	32 099 310	5.1%	16 762 139	3.1%
Итого средств клиентов	624 118 133	100.0%	538 005 503	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 175 166 784 тысячи рублей (2010 г.: 154 087 465 тысяч рублей), или 28.1% (2010 г.: 28.6%) от общей суммы средств

клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 413 327 тысяч рублей (2010 г.: 521 040 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2011 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 11 781 901 тысяча рублей (2010 г.: 1 362 000 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 624 118 133 тысячи рублей (2010 г.: 538 005 503 тысячи рублей). Примечание 37.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	36 199 867	54 539 493
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	32 742 042	30 634 850
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	31 451 615	-
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	19 543 353	18 623 645
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	16 078 292	15 054 659
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	12 846 965	11 966 397
Долговые обязательства с номиналом в рублях	9 166 556	-
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	705 085	7 343 696
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	158 733 775	138 162 740

Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов в российских рублях, долларах США и евро. Средняя эффективная ставка процента по ним составляет от 0.0% до 16.49% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2010 г.: от 0.0% до 12.0% годовых). На 31 декабря 2011 года эти векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели сроки погашения с января 2012 года по май 2025 года (2010 г.: с января 2011 года по май 2025 года).

24 сентября 2010 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 25 сентября 2017 года и процентной ставкой 7.875%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 161 тысячу долларов США или 30 359 887 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2010 года, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.11% годовых. На 31 декабря 2011 года сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 16 379 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2010 г.: 367 376 тысяч рублей).

28 апреля 2011 г. Группа выпустила долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 28 апреля 2021 г. и процентной ставкой 7.75% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 646 тысяч долларов США или 32 088 114 тысяч рублей по курсу на отчетную дату, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.94% годовых. На 31 декабря 2011 г. сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 1 064 289 тысяч рублей по амортизированной стоимости.

18 марта 2010 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 600 000 тысяч долларов США со сроком погашения 18 марта 2015 года и процентной ставкой 8.0%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 596 931 тысячу долларов США или 18 192 606 тысяч рублей по курсу на 31 декабря 2010 года, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.29% годовых. На 31 декабря 2011 года сумма долговых обязательств, выкупленных Группой на рынке, составила 147 683 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2010 г.: 0).

22 июня 2004 года Группа начала осуществлять Программу «Среднесрочные евроноты» («Программа MTN»). Совокупная основная сумма евронот, выпущенных в рамках данной Программы, не должна была превышать 1 000 000 тысяч долларов США; в ноябре 2006 года этот лимит был увеличен до 2 000 000 тысяч долларов США. Облигации, выпущенные по Программе MTN, подлежат погашению на соответствующие даты погашения.

Ниже представлена информация о долговых ценных бумагах, выпущенных по Программе MTN:

	Валюта выпуска	Номинал в валюте выпуска	Сумма полученных средств за вычетом затрат по сделке в рублях по курсу на 31.12.2011	Дата выпуска	Дата погашения	Купонный доход в год, выплачиваемый раз в шесть месяцев
<i>(в тысячах единиц валюты)</i>						
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	Доллар США	500 000	16 031 018	25 июня 2007 г.	25 июня 2012 г.	8.20%
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	Доллар США	400 000	12 818 097	24 июня 2008 г.	24 июня 2013 г.	9.25%

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма облигаций, выпущенных по Программе MTN и выкупленных Группой на рынке, составила 68 321 тысячу рублей (2010 г.: 396 962 тысячи рублей).

9 декабря 2011 года Группа выпустила долговые обязательства на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 2 декабря 2016 г. и процентной ставкой 9.25% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 4 998 000 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.48% годовых. Долговые обязательства могут быть погашены по номиналу 11 июня 2013 г. По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма долговых обязательств, выкупленная Группой на рынке, составила 1 018 668 тысяч рублей по амортизированной стоимости.

2 февраля 2011 г. Группа выпустила долговые обязательства на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 2 февраля 2016 г. и процентной ставкой 8.25% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 4 997 441 тысяча рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.43% годовых. Долговые обязательства могут быть погашены по номиналу 6 февраля 2014 г.

Ниже представлена справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года, определенная на основе цены спроса, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 37), если ценная бумага не имеет котировок.

	2011		2010	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	36 070 836	36 199 867	55 086 448	54 539 493
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	31 425 904	32 742 042	31 317 099	30 634 850
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	28 215 166	31 451 615	-	-
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	19 906 223	19 543 353	19 457 267	18 623 645
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	16 424 230	16 078 292	15 998 319	15 054 659
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	13 071 949	12 846 965	13 046 400	11 966 397
Долговые обязательства с номиналом в рублях	10 185 224	9 166 556	-	-
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	705 571	705 085	6 539 778	7 343 696
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	156 005 103	158 733 775	141 445 311	138 162 740

См. Примечание 37 в отношении ставок дисконтирования, использованных для оценки по справедливой стоимости.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

21 Синдицированные и прочие кредиты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Синдицированный кредит со сроком погашения 21 декабря 2012 года	7 961 177	-
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 9 декабря 2013 года	4 804 534	5 805 793
Итого синдицированных и прочих кредитов	12 765 711	5 805 793

21 декабря 2011 г. Группа получила синдицированный кредит в сумме 250 000 тысяч долларов США. Кредит подлежит погашению 21 декабря 2012 года и имеет плавающую процентную ставку ЛИБОР + 1.75% годовых, подлежащих выплате раз в полгода. Эффективная ставка при выдаче кредита была равна 3.83% годовых. Поступления от кредита за вычетом затрат по сделке составили 7 954 626 тысяч рублей.

9 декабря 2008 года в связи с приобретением ОАО Банк «Северная Казна» Группа получила кредит в сумме 7 800 000 тысяч рублей от Государственной системы страхования вкладов по фиксированной ставке 6.5% с ежемесячным погашением процентов. Кредит подлежит погашению пятью частями: четыре платежа по 1 000 000 тысяч рублей 9 декабря каждого года с 2009 года по 2012 год и пятый платеж в сумме 3 800 000 тысяч рублей – 9 декабря 2013 года. Этот кредит обеспечен кредитами и авансами клиентам в сумме 5 187 604 тысячи рублей (2010 г.: 4 812 976 тысячи рублей) (Примечание 11). Группа имеет право досрочного погашения данного кредита в любое время.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов составляла 12 765 711 тысяч рублей (2010 г.: 5 805 793 тысячи рублей).

См. Примечание 37 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

22 Субординированные кредиты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 665 378	25 430 631
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 512 536	9 433 805
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	8 406 078	7 994 510
Итого субординированных кредитов	43 583 992	42 858 946

Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5. Информация о государственной субсидии в отношении этих кредитов представлена в Примечании 24.

22 февраля 2007 года Группа привлекла субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.635% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Группа имеет право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составила 298 525 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа выкупила на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 году на сумму 1 515 772 тысячи рублей (2010 г.: 1 373 746 тысяч рублей).

Ниже представлена справедливая стоимость субординированных кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года, определенная на основе рыночной цены, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 37), если кредиты не имеют котировок.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011		2010	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Справедливая стоимость, определенная на основе методов оценки				
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 665 378	25 665 378	28 722 677	25 430 631
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 512 536	9 512 536	10 228 637	9 433 805
Справедливая стоимость, определенная на основе рыночной цены				
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	7 540 706	8 406 078	7 544 086	7 994 510
Итого субординированных кредитов	42 718 620	43 583 992	46 495 400	42 858 946

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

23 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Производные финансовые инструменты	36	13 894 077	4 604 576
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		8 055 799	201 170
Резерв по обязательствам кредитного характера	35	1 493 726	202 160
Кредиторская задолженность		598 172	501 021
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		363 465	253 912
Расчеты по конверсионным операциям		1 843	1 796
Прочие		3 637 796	1 404 070
Итого прочих финансовых обязательств		28 044 878	7 168 705

На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 28 044 878 тысяч рублей (2010 г.: 7 168 705 тысяч рублей). Примечание 37.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Государственные субсидии	4 411 186	4 725 729
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 205 167	2 173 622
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	464 178	331 552
Итого прочих обязательств	7 080 531	7 230 903

25 Уставный капитал

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011			2010		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Объединение компаний	(67 704)	(67 704)	(67 704)			
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 519 919	59 519 919	62 610 230	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2011 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал до вычета корректировки по объединению компаний составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2010 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2011 года добавочный капитал Группы (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысяча рублей (2010 г.: 11 525 541 тысяча рублей).

В декабре 2010 года Группа объявила дивиденды в сумме 3 813 608 тысяч рублей. На 31 декабря 2010 года дивиденды были полностью выплачены.

26 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	55 064 909	46 347 560
Кредиты и авансы физическим лицам	16 858 515	14 936 133
Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания	6 809 775	4 967 146
Средства в других банках	2 438 903	2 245 242
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	670 749	878 509
Долговые инвестиции, удерживаемые до погашения	191 496	137 848
Итого процентных доходов	82 034 347	69 512 438
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 175 243	7 100 848
Срочные депозиты юридических лиц	9 529 835	8 233 968
Срочные счета физических лиц	6 300 511	7 055 156
Субординированные кредиты	3 493 131	4 659 783
Текущие клиентские счета	2 251 100	1 082 138
Средства других банков	2 123 203	1 653 208
Синдицированные и прочие кредиты	374 009	438 237
Прочие	1 307	8 466
Итого процентных расходов	35 248 339	30 231 804
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	788 799	652 133
Чистые процентные доходы	45 997 209	38 628 501

Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, включают регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

27 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	13 345 524	8 572 593
Агентское вознаграждение по операциям страхования	1 836 187	1 535 468
Комиссия по денежным и валютным операциям	1 602 173	1 665 773
Комиссии по выданным гарантиям	1 116 434	655 174
Комиссии по операциям с ценными бумагами	265 424	258 624
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	94 093	86 123
Комиссии за консультационные услуги	75 954	119 429
Прочие	440 658	591 865
Итого комиссионных доходов	18 776 447	13 485 049
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	3 632 007	2 615 704
Комиссия по денежным и валютным операциям	1 166 840	152 492
Комиссии по операциям с ценными бумагами	44 196	20 442
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	34 315	36 883
Комиссии за консультационные услуги	28 633	191 873
Комиссии по гарантиям	1 416	-
Прочие	373 226	318 644
Итого комиссионных расходов	5 280 633	3 336 038
Чистый комиссионный доход	13 495 814	10 149 011

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

28 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(3 844 170)	(4 523 381)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	854 563	6 474 266
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(2 989 607)	1 950 885

29 Прочие операционные доходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Доход от выбытия обеспечения, полученного в собственность	1 613 191	1 519 212
Полученные штрафы	261 233	864 349
Прочий доход по основным средствам	99 265	5 012
Доходы по аренде	49 296	41 514
Дивиденды	9 584	12 662
Прочие	186 898	195 779
Итого прочих операционных доходов	2 219 467	2 638 528

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

30 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Затраты на содержание персонала	17 098 465	13 772 703
Расходы по аренде	2 587 441	2 237 070
Амортизация	2 248 657	2 395 614
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	1 933 763	1 372 383
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	1 304 462	1 437 591
Реклама и маркетинг	1 151 979	567 760
Консультационные и профессиональные услуги	924 246	625 075
Расходы на ремонт и содержание	886 856	745 647
Административные расходы	660 872	457 106
Благотворительность	309 573	163 694
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	198 679	259 688
Командировочные расходы	195 383	197 798
Прочие	616 549	368 303
Итого операционных расходов	30 116 925	24 600 432

Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 943 225 тысяч рублей (2010 г.: 1 185 676 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Группа не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 38.

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	4 229 569	3 031 984
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	1 331 213	(506 267)
Расходы по налогу на прибыль за год	5 560 782	2 525 717

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20.0% (2010 г.: 20.0%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций, составляет от 0.0% до 15.0% (2010 г.: от 0.0% до 15.0%).

(в тысячах рублей)	2011	2010
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	29 105 863	13 642 219
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2010 год: 20.0%)	5 821 173	2 728 444
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	(150 769)	205 534
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(79 750)	(110 856)
- Прочие постоянные разницы	(29 872)	(297 405)
Расходы по налогу на прибыль за период	5 560 782	2 525 717

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2010 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9.0%.

(в тысячах рублей)	2010	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2011
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 767 342	(846 397)	-	920 945
Наращенные доходы/(расходы)	2 858 143	(790 744)	-	2 067 399
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	137 769	137 769
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	822 220	(546 049)	-	276 171
Прочее	-	677 470	-	677 470
Общая сумма отложенного налогового актива	5 447 705	(1 505 720)	137 769	4 079 754
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(1 472 752)	340 143	-	(1 132 609)
Отложенный налоговый актив	3 974 953	(1 165 577)	137 769	2 947 145
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства и нематериальные активы	(1 163 529)	(195 844)	-	(1 359 373)
Торговые ценные бумаги	(77 640)	(56 299)	-	(133 939)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(45 633)	-	45 633	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(407 543)	407 543	-	-
Прочее	(19 107)	19 107	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 713 452)	174 507	45 633	(1 493 312)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	1 472 752	(340 143)	-	1 132 609
Отложенное налоговое обязательство	(240 700)	(165 636)	45 633	(360 703)
Итого чистый отложенный налоговый актив	3 734 253	(1 331 213)	183 402	2 586 442

<i>(в тысячах рублей)</i>	2009	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2010
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 566 163	201 179	-	1 767 342
Наращенные доходы/(расходы)	2 929 096	(70 953)	-	2 858 143
Торговые ценные бумаги	-	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	-	822 220	-	822 220
Прочее	112 585	(112 585)	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	4 607 844	839 861	-	5 447 705
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(1 451 806)	(20 946)	-	(1 472 752)
Отложенный налоговый актив	3 156 038	818 915	-	3 974 953
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Основные средства и нематериальные активы	(1 038 063)	(125 466)	-	(1 163 529)
Торговые ценные бумаги	(7 656)	(69 984)	-	(77 640)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(134 608)	(319)	89 294	(45 633)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(288 825)	(118 718)	-	(407 543)
Прочее	-	(19 107)	-	(19 107)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 469 152)	(333 594)	89 294	(1 713 452)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	1 451 806	20 946	-	1 472 752
Отложенное налоговое обязательство	(17 346)	(312 648)	89 294	(240 700)
Итого чистый отложенный налоговый актив	3 138 692	506 267	89 294	3 734 253

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных компаний Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В связи с этим, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.

Ниже представлено воздействие отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

	2011			2010		
	Сумма до налогооб- ложения	Возмеще- ние/(Рас- ходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогооб- ложения	Возмеще- ние/(Рас- ходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- доходы за вычетом расходов от переоценки за год	(788 795)	183 402	(605 393)	(512 192)	89 294	(422 898)
Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления	2 176 569	-	2 176 569	(819 575)	-	(819 575)
Доля изменений в прочем совокупном доходе ассоциированной компании	-	-	-	255 211	-	255 211
Прочий совокупный доход	1 387 774	183 402	1 571 176	(1 076 556)	89 294	(987 262)

32 Сегментный анализ

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции - данный бизнес-сегмент включает услуги по корпоративному кредитованию, лизинговые услуги, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования и структурированное корпоративное кредитование, торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого финансирования, операции с производными инструментами, предоставление консультаций в области корпоративного финансирования и по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.
- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Финансовая информация о сегментах, которая анализируется ответственным за принятие операционных решений, включает информацию о кредитах и авансах клиентам Amsterdam Trade Bank N.V. и ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан), но не содержит информацию о результатах сегментов, а также других статей отчета о финансовом положении. Регулярный анализ дочерних банков делегирован руководству этих дочерних банков. Ответственный за принятие операционных решений получает финансовую отчетность Amsterdam Trade Bank N.V. и ОАО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан). Эта финансовая информация частично совпадает с данными внутреннего сегментного анализа, предоставляемыми ответственным за принятие операционных решений. Таким образом, при принятии решения о том, какие составляющие частично совпадающей финансовой информации должны стать основой для операционных сегментов, руководство применяло основной принцип МСФО 8 «Операционные сегменты». Руководство пришло к выводу, что сегменты не должны включать детальную информацию о дочерних банках, за исключением информации о кредитных портфелях этих дочерних банков исходя из того, что информация о дочерних банках реже поступает в их распоряжение.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, которые отражены в составе прибылей и убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода; (ii) использования системы трансфертного ценообразования, (iii) различной классификации отдельных статей доходов и расходов и (iv) некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
2011				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	53 747 564	17 411 183	4 542 048	75 700 795
Комиссионные доходы	5 069 641	13 519 042	187 764	18 776 447
Прочие операционные доходы	1 109 734	1 109 733	-	2 219 467
Итого доходов от внешних контрагентов	59 926 939	32 039 958	4 729 812	96 696 709
Процентные доходы от прочих сегментов	12 807 609	13 792 809	71 919 648	98 520 066
Итого доходов сегментов	72 734 548	45 832 767	76 649 460	195 216 775
Процентные расходы прочих сегментов	(9 524 708)	(11 786 292)	(55 715 580)	(77 026 580)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(538 151)	-	(2 024 475)	(2 562 626)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	986 570	(59 792)	(3 916 385)	(2 989 607)
Процентные расходы	(7 839 325)	(6 859 409)	(17 965 119)	(32 663 853)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 232 867	2 289 610	-	3 522 477
Комиссионные расходы	(422 451)	(4 594 151)	(264 031)	(5 280 633)
Прочие резервы	(24 927 143)	-	-	(24 927 143)
Операционные расходы	(6 190 241)	(11 834 284)	(182 065)	(18 206 590)
Распределенные операционные расходы	(2 822 632)	(3 629 099)	(268 822)	(6 720 553)
Прибыль сегментов до налогообложения	22 689 334	9 359 350	(3 687 017)	28 361 667
31 декабря 2011 года				
Активы сегментов	621 323 229	78 648 510	86 513 361	786 485 100
Обязательства сегментов	268 587 117	223 822 598	253 665 611	746 075 326

Информация об активах и обязательствах сегментов предоставляется ответственному за принятие операционных решений без учета межсегментных активов и обязательств.

В таблице ниже приведена сегментная информация по основным отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
2010				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы	44 526 297	14 829 403	4 126 332	63 482 032
Комиссионные доходы	3 663 888	9 759 130	62 031	13 485 049
Прочие операционные доходы	2 360 691	254 618	23 219	2 638 528
Итого доходов от внешних контрагентов	50 550 876	24 843 151	4 211 582	79 605 609
Процентные доходы от прочих сегментов	10 575 484	10 880 253	45 776 304	67 232 041
Итого доходов сегментов	61 126 360	35 723 404	49 987 886	146 837 650
Процентные расходы прочих сегментов	(26 541 864)	(9 401 512)	(32 962 521)	(68 905 897)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	2 006 093	-	(40 491)	1 965 602
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	1 197 063	177 335	576 487	1 950 885
Процентные расходы	(7 002 832)	(6 584 246)	(14 695 765)	(28 282 843)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(17 519 910)	(764 279)	-	(18 284 189)
Комиссионные расходы	(529 429)	(2 779 920)	(26 689)	(3 336 038)
Прочие резервы	121 908	-	-	121 908
Операционные расходы	(5 193 044)	(9 674 298)	(277 144)	(15 144 486)
Распределенные операционные расходы	(2 163 859)	(2 750 764)	(247 254)	(5 161 877)
Прибыль сегментов до налогообложения	5 500 486	3 945 720	2 314 509	11 760 715
31 декабря 2010 года				
Активы сегментов	507 376 567	66 440 427	157 905 774	731 722 768
Обязательства сегментов	314 309 181	184 335 850	191 234 647	689 879 678

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения за год	28 361 667	11 760 715
Резерв под обесценение кредитного портфеля (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	(4 539 650)	258 154
Прибыль/(убыток) дочерних банков до налогообложения	6 574 102	779 228
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	2 253 727	1 828 614
Различия, возникающие в результате пересчета в валюту представления отчетности	-	91 430
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости инвестиций, не отнесенный на сегменты	-	(30 477)
Доход от существенных нерегулярных операций, не отнесенный на сегменты	-	335 246
Нарощенные расходы на содержание персонала, не отнесенные на сегменты	(4 509 866)	(1 380 937)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, отраженные в отчете о совокупном доходе	965 883	-
Финансовый результат от продажи дочерних компаний, не отнесенный на сегменты	-	246
Прибыль/(убыток) до налогообложения за год	29 105 863	13 642 219

Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Активы сегментов	786 485 100	731 722 768
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Активы, относящиеся к дочерним банкам	193 304 433	87 479 184
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	28 846 247	21 817 883
Обязательные резервы в центральных банках	10 174 698	6 088 877
Прочие финансовые активы	19 098 857	6 327 513
Прочие активы	385 918	125 426
Основные средства и нематериальные активы	11 800 984	11 042 110
Гудвил	13 526 310	-
Текущие требования по налогу на прибыль	747 817	2 946 397
Отложенный налоговый актив	2 947 145	3 974 953
Итого активов Группы	1 067 317 509	871 525 111

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Обязательства сегментов	746 075 326	689 879 678
<i>Статьи, не отнесенные на сегменты:</i>		
Обязательства, относящиеся к дочерним банкам	176 591 386	87 148 635
Прочие финансовые обязательства	28 044 878	7 168 705
Прочие обязательства	7 080 531	7 230 903
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 159 657	195 282
Отложенное налоговое обязательство	360 703	240 700
Итого обязательств Группы	959 312 481	791 863 903

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к клиентам, зарегистрированным на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности.

33 Управление финансовыми рисками

Группа систематически использует имеющиеся у нее возможности для расширения и роста, избегая при этом потерь, которые могут возникнуть в виду связанных с этим рисков. Управление рисков Группы применяет ко всем продуктам Группы единую практику управления рисками, представляющую собой управление кредитным, рыночным, валютным риском, риском процентной ставки, операционным риском и риском ликвидности. Основной целью Группы в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и прибыльности её операций.

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки) и операционного рисков. Функция управления финансовым риском предназначена для установления лимитов риска и обеспечения того, чтобы подверженность рискам сохранялась в этих пределах. Функция управления операционным риском предназначена для обеспечения надлежащего функционирования внутренних процессов и процедур для минимизации подверженности Группы факторам внутреннего и внешнего риска, помимо факторов, связанных с финансовыми инструментами.

Подход Группы к управлению рисками состоит из трех основных элементов: (а) управление рисками, (б) выявление рисков и (в) оценка рисков и контроль над ними.

Общая стратегия управления риском. Совет директоров несет общую ответственность за организацию системы управления риском, контроль над управлением основными рисками и пересмотр политик и процедур управления рисками Группы, а также одобрение значительных крупных рискованных операций.

Правление Группы отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков и обеспечение ситуации, в которой Группа действует в рамках установленных параметров риска. Управление рисками несет ответственность за общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства Группы.

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Казначейство, Управление рисками, Управление розничными рисками и Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП). С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений Группа создала иерархию кредитных комитетов в зависимости от типа и суммы риска. Управление рисками занимается управлением кредитным риском, связанным с корпоративными клиентами, финансовыми институтами, малыми и средними предприятиями, ипотекой, а также рыночным и операционным рисками. Управление розничными рисками отвечает за управление рисками, связанными с кредитными картами, кредитами физическим лицам с погашением в рассрочку, кредитами на приобретение автомобиля и потребительскими кредитами. В настоящее время структура направлена на усиление упреждающего управления портфелем и безнадежной задолженностью. Группа создала Департамент по работе с проблемными кредитами и Комитет по работе с проблемными кредитами с целью улучшения взыскания проблемной задолженности с корпоративных клиентов. Комитет по работе с проблемными кредитами рассматривает и утверждает стратегию по взысканию проблемных кредитов. Департамент по работе с проблемными кредитами реализует принятую стратегию. Эти подразделения подотчетны руководителю подразделения по корпоративным и инвестиционно-банковским операциям и Главному кредитному комитету.

Amsterdam Trade Bank N.V. и ОАО ДБ «Альфа-Банк» имеют собственный Департамент управления рисками и собственное Казначейство. Для целей осуществления операций с финансовыми инструментами Amsterdam Trade Bank N.V. применяет инвестиционную политику, утвержденную Советом директоров Amsterdam Trade Bank N.V.

Выявление риска. Группа идентифицирует внешние и внутренние факторы риска и управляет ими в рамках своей организационной структуры. Особое внимание уделяется проведению общего анализа рисков, который используется для определения всего диапазона факторов риска и служат основой для определения уровня подтверждения в отношении существующих процедур управления рисками. Результаты общего анализа ключевых рисков регулярно доводятся до сведения Правления и Совета директоров Группы.

Оценка риска, управление и контроль. Процедуры оценки риска, представления отчетов по оценке риска и контроль над этими процедурами различаются в зависимости от вида риска, однако к ним применяется единая методология, разработанная и обновляемая Управлением рисками и Управлением розничными рисками Группы. Соблюдение стандартов Группы поддерживается периодическими проверками, проводимыми Управлением внутреннего аудита. Результаты проверок внутреннего аудита обсуждаются с руководством проверяемого бизнес-

подразделения и представляются руководству Группы.

В 2011 году система управления рисками Группы существенно не изменилась по сравнению с 2010 годом. Группа использует эмпирические данные для активного совершенствования политики и процедуры управления рисками с целью минимизации негативных последствий рыночных волнений на деятельность Группы.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, устанавливая лимиты по отраслевым сегментам и т.д. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям утверждаются Правлением.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе.

Анализ кредитного качества финансовых активов основан на классификации с учетом установленных лимитов: более высокие лимиты устанавливаются для контрагентов с более высоким кредитным качеством.

Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Группа определяет свою готовность к риску путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Кредитная политика устанавливает систему принятия кредитного риска, включая лимиты концентрации портфеля и определение обязанностей.

В начале 2011 г. Группа, постоянно совершенствуя процесс управления рисками, для адаптации политики и процедур к меняющемуся экономическому окружению, сделала ряд поправок в своей Кредитной политике. Среди прочих поправок, было увеличено количество возможных рейтингов, произведена переоценка структуры параметров, влияющих на окончательный рейтинг, при установлении внутреннего показателя акцент был сделан на достаточность прибыли EBITDA заемщиков или условий договора по обслуживанию задолженности.

Кредитные комитеты Группы несут ответственность за одобрение операций с кредитным риском. Каждый комитет осуществляет свою деятельность на основании специальных инструкций, утвержденных Советом директоров.

- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются либо Главным кредитным комитетом, либо Дополнительными кредитными комитетами. Предельный уровень риска утверждается Правлением. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Кредитного Управления, Управления рисков, Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. Состав данных комитетов отражает сбалансированный подход к управлению кредитным риском. Наиболее существенные операции на суммы выше 100 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитет по розничному кредитованию контролирует качество розничного кредитного портфеля и отслеживает тенденции на будущее. Розничный кредитный портфель включает следующие классы кредитов физическим лицам: кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку, кредиты на приобретение автомобиля и потребительские кредиты. Кредитный комитет по розничному кредитованию утверждает новые розничные кредитные продукты, эффективные маржи по всем розничным продуктам, контролирует уровень резервирования по розничному кредитному портфелю, осуществляет списания по портфелю и принимает решения в области розничного кредитования. Заседания комитета проводятся ежемесячно.

Кредитный процесс. При корпоративном кредитовании все операции проходят через стандартизированную процедуру андеррайтинга, в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам Группы.

Кредитный департамент внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. В 2011 году существенных изменений в требованиях к кредитоспособности заемщиков не было. Несмотря на улучшение макроэкономических условий, Группа по-прежнему проводила тщательный анализ денежных потоков, связанных с заемщиками, их надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляемому обеспечение, и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

- Рейтинг I – высококачественная кредитная операция, данный рейтинг характеризуется минимальным кредитным риском сделки в связи с хорошим буфером безопасности потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки в сочетании с высококачественным обеспечением;
- Рейтинг II – кредитная операция стандартного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает низкую вероятность дефолта по таким операциям в связи с оптимальным сочетанием качества потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и надлежащим обеспечением;
- Рейтинг III – кредитная операция стабильного качества, присвоение такого рейтинга обычно означает приемлемое качество потоков денежных средств заемщика и анализируемой сделки и/или обеспечения;
- Рейтинг IV – кредитная операция низкого качества, таким операциям присуща довольно высокая вероятность дефолта в связи с ее низким качеством и отсутствием или низким качеством обеспечения; и
- Рейтинг V – неприемлемая операция, кредитный риск сделки оценивается как высокий, причины предоставления таких кредитов обычно лежат за пределами нормального соотношения риска и доходности. Группа не заключает сделки с первоначальным рейтингом V.

Управление рисками проводит анализ и надлежащее присвоение рейтингов и дает свое заключение. Заключение Управления рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается с целью соотношения риска на клиента с нормативами, установленными в отношении максимального объема риска на одного клиента и лимитов концентрации риска.

Для целей управления кредитным риском Группа стратифицирует кредитный портфель по пулам:

- Пул текущих кредитов включает текущие кредиты и кредиты с технической просрочкой менее 30 дней.
- Пул потенциально неблагополучных кредитов включает кредиты с ранними признаками возможного ухудшения кредитного качества в будущем;
- Пул проблемных кредитов включает кредиты с признаками обесценения и кредиты с просрочкой более 30 дней. Проблемными кредитами занимается Комитет по проблемным кредитам в рамках корпоративного сегмента Группы.

Учитывая характер розничного бизнеса, Управление рисками применяет различные процедуры для управления рисками. Решения в области розничного кредитования принимаются на основе кредитного скоринга и скоринга по выявлению мошенничества. Скоринг заявителя и скоринг по выявлению мошенничества представляют собой специальные продукты, основанные на внутреннем анализе опыта кредитования. Балльная оценка осуществляется по результатам анализа прошлого опыта, которые могут быть получены только при наличии статистически значимого количества операций. Балльная оценка контролируется безопасной автоматизированной технологической средой, все утверждения/отказы осуществляются методом «отсечения» заемщика в зависимости от уровня риска, причем отмена или обход данной процедуры не допускаются. Группа ежемесячно контролирует стабильность и эффективность балльной оценки, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

Процедуры в области розничного кредитования периодически изменяются в связи с нестабильностью экономических условий. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» для некоторых отраслевых сегментов; снижение кредитных лимитов и коэффициентов долгового бремени; более строгие стандарты контроля до утверждения; ужесточение минимальных критериев политики утверждения заемщиков. Кроме того, в целях оптимизации процесса повторных продаж кредитных продуктов и

сбора задолженности в 2010 году был введен скоринг поведения клиента это позволило более эффективно реагировать на запросы клиентов и быть более конкурентоспособными во всех областях розничного кредитования.

Мониторинг. В ходе обычной деятельности Группа постоянно анализирует степень подверженности кредитному риску.

Кредитный департамент контролирует кредитный риск посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Кредитный департамент определяет потенциально проблемные сделки, используя набор точных критериев, предназначенных для оценки проблемного статуса сделки и применяя в отношении этих проблемных операций процедуры более высокого уровня. Значительные кредитные риски, возникшие в связи с ухудшением кредитоспособности клиентов, отражаются в отчетах, которые предоставляются для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету.

Менеджеры по работе с клиентами и кредитные менеджеры раз в месяц/квартал/полгода посещают клиентов в зависимости от кредитного качества заемщика и размера предоставленного ему кредита. Группа ежемесячно или ежеквартально проводит анализ клиентов, динамики маржи и кредитного портфеля.

Мониторинг розничных портфелей проводится Управлением розничными рисками ежемесячно или чаще, в зависимости от необходимости. Такой мониторинг включает отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов; неплатежи (как с запозданием, так и синхронные); показатели переноса (переход просроченных остатков по различным этапам); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; верхние пределы по сектору для каждого розничного портфеля; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность балльной оценки заявителей; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации. В рамках данного мониторинга Группа обращает особое внимание на маржу, скорректированную с учетом риска, с целью оптимизации прибыльности розничных портфелей.

Проверка лимитов концентрации по портфелям осуществляется еженедельно, и отчет о концентрации представляется Главному кредитному комитету с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главный кредитный комитет обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Группы к риску и со структурой лимитов портфеля. Группа уделяет много внимания работе с проблемными кредитами и предоставляет соответствующую информацию Главному кредитному комитету на еженедельной основе.

Комитет по взысканию просроченных кредитов с корпоративных заемщиков проводит анализ проблемных кредитов на еженедельной основе. Данный анализ включает перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требование дополнительного обеспечения по кредиту.

Контроль. В Группе создана система контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском. Цель применяемого контроля заключается в обеспечении строгого соблюдения политики и процедур Группы.

Группа применяет механизмы контроля, способствующие эффективному управлению риском. Такие механизмы включают: (а) подготовку регулярных отчетов по мониторингу портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему Кредитному комитету, (б) определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне департамента, (в) регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики, (г) разработка кредитных рекомендаций, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, (д) использование основанной на статистике техники принятия решений, такой как кредитный скоринг розничных портфелей с четким пониманием маржи, скорректированной с учетом риска, и (е) постоянный мониторинг со стороны Управления рисками для оценки эффективности и введения изменений при необходимости.

С целью улучшения взыскания кредитов с физических лиц и повышения эффективности контроля Управление рисками ввело скоринговые карты оценки взыскания долгов на разных этапах процедуры взыскания долга и ужесточило мониторинг показателя эффективности взыскания долгов для разных сегментов.