

**20 ЛЕТ**  **БАНК  
ЦЕНТР-ИНВЕСТ**

***ГРУППА БАНКА  
«ЦЕНТР-ИНВЕСТ»***

Консолидированная финансовая отчетность  
и Отчет независимого аудитора  
31 декабря 2011 года

## СОДЕРЖАНИЕ

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств .....	4

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики .....	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации .....	18
6	Новые учетные положения .....	20
7	Денежные средства и их эквиваленты .....	23
8	Торговые ценные бумаги .....	23
9	Средства в других банках .....	25
10	Кредиты и авансы клиентам .....	26
11	Дебиторская задолженность по финансовому лизингу .....	33
12	Инвестиция в ассоциированную компанию .....	36
13	Нематериальные активы .....	37
14	Основные средства .....	37
15	Прочие финансовые активы .....	38
16	Прочие активы .....	39
17	Средства других банков .....	39
18	Средства клиентов .....	40
19	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	41
20	Заемные средства от международных финансовых институтов .....	42
21	Субординированный долг .....	43
22	Прочие финансовые обязательства .....	44
23	Прочие обязательства .....	44
24	Уставный капитал .....	45
25	Процентные доходы и расходы .....	46
26	Комиссионные доходы и расходы .....	46
27	Административные и прочие операционные расходы .....	47
28	Налог на прибыль .....	47
29	Дивиденды .....	49
30	Сегментный анализ .....	50
31	Управление финансовыми рисками .....	54
32	Управление капиталом .....	68
33	Условные обязательства .....	69
34	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	72
35	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	75
36	Операции со связанными сторонами .....	77



## Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Банка «Центр-инвест»:

- 1 Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка «Центр-инвест» и его дочерней компании (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в составе собственных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания.

### Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

- 2 Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, необходимую, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

- 3 Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.
- 4 Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности организации с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.
- 5 Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

### Мнение аудитора

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

*Зао Агенцие Куперс Аудит*

30 марта 2012 года  
Москва, Россия

---

Закрывшее акционерное общество "ПрайсвотерхаусКуперс Аудит" (ЗАО "ПвК Аудит")  
Бизнес-центр "Белая площадь", ул. Бутырский Вал, 10, Москва, Россия, 125047,  
телефон +7 (495) 967 6000, факс +7 (495) 967 6001, [www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	4 650 962	5 945 891
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		484 091	244 706
Торговые ценные бумаги	8	970 349	2 907 567
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков		5 997	6 005
Средства в других банках	9	2 012 023	4 511 454
Кредиты и авансы клиентам	10	42 010 560	30 142 571
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	11	538 667	482 097
Инвестиция в ассоциированную компанию	12	319 199	320 657
Нематериальные активы	13	329 674	354 747
Основные средства	14	2 710 632	2 623 759
Прочие финансовые активы	15	302 851	202 457
Прочие активы	16	201 958	537 426
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>54 536 963</b>	<b>48 279 337</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Средства других банков	17	94 689	362 857
Средства клиентов	18	39 000 759	33 813 688
Выпущенные долговые ценные бумаги	19	3 720 669	2 040 432
Заемные средства от международных финансовых институтов	20	2 655 299	4 007 518
Субординированный долг	21	1 942 715	1 876 061
Прочие финансовые обязательства	22	148 429	116 525
Отложенное налоговое обязательство	28	216 063	166 323
Прочие обязательства	23	72 281	121 845
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>47 850 904</b>	<b>42 505 249</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА</b>			
Уставный капитал	24	1 258 709	1 258 709
Эмиссионный доход	24	1 646 428	1 646 428
Фонд переоценки основных средств		1 377 608	1 270 280
Нераспределенная прибыль		2 403 314	1 598 671
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>6 686 059</b>	<b>5 774 088</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ</b>		<b>54 536 963</b>	<b>48 279 337</b>

Утверждено и подписано от имени Совета Директоров 30 марта 2012 года.



Г.И. Жуков  
Председатель Правления



  
И.А. Гущина  
Главный бухгалтер

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Процентные доходы	25	5 374 230	4 934 729
Процентные расходы	25	(2 339 864)	(2 671 373)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>3 034 366</b>	<b>2 263 356</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовому лизингу	10, 11	(620 790)	(1 077 259)
<b>Чистые процентные доходы после создания резервов под обесценение</b>		<b>2 413 576</b>	<b>1 186 097</b>
Комиссионные доходы	26	842 041	806 815
Комиссионные расходы	26	(210 918)	(166 336)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(38 208)	(9 399)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		61 582	46 665
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты		138 374	(34 862)
Расходы за вычетом доходов по конверсионным операциям на межбанковском рынке		(125 049)	59 487
Доходы за вычетом расходов от переуступки прав требования	10	29 031	14 355
Отчисления в резерв по прочим активам	16	(158 444)	(80 412)
Прочие операционные доходы		87 277	64 896
Отчисления в государственную программу страхования вкладов		(99 894)	(79 398)
Административные и прочие операционные расходы	27	(1 778 642)	(1 498 870)
Доля прибыли ассоциированной компании	12	3 934	7 856
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 164 660</b>	<b>316 894</b>
Расходы по налогу на прибыль	28	(252 484)	(97 080)
<b>Прибыль за год</b>		<b>912 176</b>	<b>219 814</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка основных средств	14	196 035	156 492
Переоценка основных средств ассоциированной компании	12	(5 392)	4 879
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	28	(95 199)	(31 298)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>95 444</b>	<b>130 073</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1 007 620</b>	<b>349 887</b>

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		5 393 576	4 874 668
Финансовые доходы по лизинговым операциям		93 810	132 334
Проценты уплаченные		(2 478 150)	(2 709 089)
Комиссии полученные		857 088	809 457
Комиссии уплаченные		(206 154)	(160 675)
(Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов, (уплаченные)/полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(19 111)	16 157
Чистый доход, полученный по операциям с иностранной валютой (Расходы за вычетом доходов)/доходы за вычетом расходов, (уплаченные)/полученные по конверсионным операциям на межбанковском рынке		61 582	46 665
		(120 046)	35 189
Поступления от переуступки прав требования		185 274	67 161
Прочие полученные операционные доходы		98 122	75 723
Отчисления в государственную программу страхования вкладов		(94 846)	(95 885)
Расходы на содержание персонала		(914 729)	(712 524)
Уплаченные операционные расходы		(580 524)	(494 124)
Уплаченный налог на прибыль		(341 526)	(29 084)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 934 366</b>	<b>1 855 973</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>			
Чистый прирост по обязательным резервам в ЦБ РФ		(239 385)	(44 384)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		1 905 859	(249 413)
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках		2 515 904	(4 101 450)
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(12 576 650)	(5 784 910)
Чистый (прирост)/снижение по дебиторской задолженности по финансовому лизингу		(64 594)	200 199
Чистое снижение по прочим финансовым и прочим активам		187 955	142 430
Чистое снижение по средствам других банков		(278 881)	(318 149)
Чистый прирост по средствам клиентов		5 238 690	6 123 090
Чистое (снижение)/прирост по выпущенным векселям		(68 602)	46 760
Чистое снижение по прочим финансовым и прочим обязательствам		(26 455)	(92 162)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(1 471 793)</b>	<b>(2 222 016)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	14	(103 447)	(21 491)
Выручка от реализации основных средств	14	19 983	2 383
Приобретение нематериальных активов	13	(34 515)	(15 961)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(117 979)</b>	<b>(35 069)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Выпуск облигаций	19	2 500 000	1 691 787
Выкуп облигаций	19	(754 156)	(2 035 685)
Привлечение заемных средств от международных финансовых институтов	20	70 000	650 000
Погашение заемных средств от международных финансовых институтов	20	(1 452 305)	(863 549)
Погашение субординированных кредитов		(37 567)	(111 894)
Дивиденды уплаченные	29	(95 649)	(18 099)
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>230 323</b>	<b>(687 440)</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>64 520</b>	<b>(78 121)</b>
<b>Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(1 294 929)</b>	<b>(3 022 646)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5 945 891	8 968 537
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>7</b>	<b>4 650 962</b>	<b>5 945 891</b>

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

**Группа Банка «Центр-инвест»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств**

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>Остаток на 1 января 2010 года</b>		<b>1 258 709</b>	<b>1 646 428</b>	<b>1 166 911</b>	<b>1 370 252</b>	<b>5 442 300</b>
Прибыль за год		-	-	-	219 814	219 814
Прочий совокупный доход		-	-	130 073	-	130 073
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2010 год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>130 073</b>	<b>219 814</b>	<b>349 887</b>
Дивиденды объявленные и выплаченные:						
- привилегированные акции	29	-	-	-	(18 099)	(18 099)
Перенос положительной переоценки зданий на нераспределенную прибыль		-	-	(26 704)	26 704	-
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>		<b>1 258 709</b>	<b>1 646 428</b>	<b>1 270 280</b>	<b>1 598 671</b>	<b>5 774 088</b>
Прибыль за год		-	-	-	912 176	912 176
Прочий совокупный доход		-	-	155 297	(59 853)	95 444
<b>Итого совокупный доход, отраженный за 2011 год</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155 297</b>	<b>852 323</b>	<b>1 007 620</b>
Дивиденды объявленные и выплаченные:						
- обыкновенные акции	29	-	-	-	(77 550)	(77 550)
- привилегированные акции	29	-	-	-	(18 099)	(18 099)
Перенос положительной переоценки зданий на нераспределенную прибыль		-	-	(47 969)	47 969	-
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>		<b>1 258 709</b>	<b>1 646 428</b>	<b>1 377 608</b>	<b>2 403 314</b>	<b>6 686 059</b>

Примечания на страницах с 5 по 78 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

## **1 Введение**

Данная консолидированная финансовая отчетность Банка «Центр-инвест» (далее «Банк») и его 100%-ной дочерней компании ООО «Центр-лизинг» (далее «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций.

**Основная деятельность.** Основным видом деятельности Группы являются корпоративные, розничные банковские услуги и лизинговые операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), с 1992 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. 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 ЦБ РФ моратория на платежи.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имеет девять филиалов (31 декабря 2010 года: девять) в Российской Федерации. Кроме того, Банк имеет представительства в Москве, Лондоне и 108 (31 декабря 2010 года: 86) дополнительных офисов в Ростовской области, Волгоградской области, Ставропольском крае и Краснодарском крае.

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: 344000, Российская Федерация, г. Ростов-на-Дону, пр. Соколова, 62.

В 2011 года средняя численность персонала Группы составляла 1 382 человека (2010 год: 1 455 человек).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тысячах рублей»), если не указано иное.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

**Российская Федерация.** Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 33).

Международный кризис государственного долга, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов 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.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.



**2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Банк осуществляет свою деятельность в основном на Юге России. Юг России благодаря более диверсифицированной отраслевой структуре экономики показывает более динамичное и стабильное развитие, чем большинство других регионов России. Основная отрасль региона, сельское хозяйство, также показывает результаты роста, значительно превосходящие средние по России. Устойчивый рост обусловлен природно-климатическими факторами, достаточно развитой инфраструктурой и диверсифицированной структурой экономики как по видам деятельности, так и по высокой доле малых и средних предприятий.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики**

**Основы представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку основных средств и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков. 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.

**Консолидированная финансовая отчетность.** Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматриваются при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения.

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

**Ассоциированные компании.** Ассоциированные компании – это компании, на которые Банк оказывает существенное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля голосующих прав в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii); все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний. Однако, когда доля убытков Группы, связанных с ассоциированной компанией, равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа отражает последующие убытки только в том случае, если она приняла на себя обязательства или производила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если только они не вызваны обесценением активов ассоциированной компании.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Финансовые инструменты - основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты оцениваются по первоначальной стоимости, 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 рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, 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 в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

**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.

**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 межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

**Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.** Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций 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 финансовые активы, 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 6 месяцев. Группа может перенести производный торговый финансовый актив из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, 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.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

**Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги в данную категорию 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 методов; 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 Правлением Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

**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.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.
- вероятность либо факт финансовой реорганизации заемщика, результатом которой может стать либо стало ухудшение его финансового положения, влекущее банкротство либо устойчивую неплатежеспособность (например, снижение его чистых активов более чем на 25%);
- предоставление Банком льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на что Банк не решился бы ни при каких других обстоятельствах (реструктуризация задолженности);
- наличие доступной информации, свидетельствующей об определенном уменьшении предполагаемых будущих потоков денежных средств по группе ссуд, при условии, что такое уменьшение еще не может быть отождествлено с отдельными ссудами в составе этой группы, включая национальные или местные экономические условия, соотносимые с неисполнением обязательств по ссудам в составе группы (рост безработицы в географическом регионе заемщиков, снижение цен на недвижимость применительно к состоянию ипотеки в соответствующем районе, неблагоприятные изменения отраслевой конъюнктуры, имеющие последствия для заемщиков в составе группы).

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, 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 всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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, и 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. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке 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. Эти активы первоначально 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 для этих категорий активов.

**Обязательства кредитного характера.** Группа выпускает финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по выдаче кредитов. Финансовые гарантии и аккредитивы представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. Все обязательства по выдаче кредитов являются отзывными и автоматически закрываются при нарушении клиентом условий кредитного договора, кредитный риск по ним отсутствует, резерв не создается.

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

Земля и здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и 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 за год. Фонд переоценки основных средств, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости. При отсутствии рыночной информации о справедливой стоимости, справедливая стоимость определяется на основе доходного метода.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прочие основные средства, включающие офисное и компьютерное оборудование, отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Здания	2% - 2.5%
Прочее	20%

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 3 до 10 лет. В отдельных случаях Группой может быть принято решение о более длительном сроке использования.

**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 (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Дебиторская задолженность по финансовому лизингу.** 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 будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки.

**Дата начала лизинга.** Датой начала лизинга считается дата, на которую лизингополучатель приобретает право на использование активов, переданных в лизинг. Эта дата является датой первоначального признания лизинга.

**Дата начала лизинговой сделки.** Датой начала лизинговой сделки считается дата заключения договора лизинга или дата возникновения связанного с ним обязательства в зависимости от того, какое из событий произошло раньше. В контексте данного определения обязательство должно быть оформлено письменно, подписано сторонами сделки и содержать описание существенных условий сделки.

**Признание выручки.** Группа учитывает дебиторскую задолженность по финансовому лизингу в сумме, равной чистым инвестициям в лизинг. Чистые инвестиции в лизинг рассчитываются как совокупная сумма минимальных лизинговых платежей, которые представляют собой суммы, гарантированные лизингополучателем, и негарантированную остаточную стоимость (вместе составляющие общую сумму инвестиций в лизинг), дисконтированные с использованием процентной ставки, заложенной в данном лизинговом контракте. Процентная ставка, применяемая по лизинговым контрактам, является ставкой дисконта, при которой общие инвестиции в лизинг по состоянию на дату начала лизинговой сделки равны справедливой стоимости актива, переданного в лизинг.

Разница между общей суммой инвестиций в лизинг и суммой чистых инвестиций в лизинг представляет собой неполученный финансовый доход. Неполученный финансовый доход амортизируется в течение всего срока лизинга с использованием ставки дисконта, применяемой к договору лизинга.

Первоначальные прямые затраты лизингодателей включают оплату посреднических услуг, оплату юридических услуг, а также внутренние затраты, отдельно и непосредственно связанные с организацией договора лизинга. Они не включают общие накладные расходы, например, связанные с продажами и маркетингом. В случае финансового лизинга первоначальные прямые затраты включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовому лизингу, уменьшая сумму дохода, признаваемого за период лизинга.

Любые авансовые платежи, осуществленные поставщику после даты начала лизинговой сделки и до даты начала лизинга, отражаются как предоплата в составе прочих финансовых активов. Платежи, полученные Группой от лизингополучателя до даты начала лизинга отражаются как авансы в составе прочих финансовых обязательств. Эти суммы корректируются против дебиторской задолженности по финансовому лизингу на дату начала лизинга.

Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовому лизингу. 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.



### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи.** Долгосрочные активы которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы, отражаются в отчете о финансовом положении как «Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи (включая утрату контроля над дочерней компанией, удерживающей эти активы) в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Реклассификация активов требует соблюдения всех следующих критериев: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по адекватной стоимости; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенного изменения плана продаж или его отмена. Долгосрочные активы, классифицированные в отчете о финансовом положении за текущий отчетный период как удерживаемые для продажи, не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода. Если возникает необходимость в реклассификации, она проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива. Предназначенные для продажи основные средства не амортизируются.

**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. Если Группа приобретает собственную задолженность, это обязательство исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

**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 и облигации, выпущенные Группой. 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 включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Заемные средства от международных финансовых институтов.** Заемные средства (включая субординированные кредиты) отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе. Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной 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 на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по позициям налога на прибыль, которые определяются руководством как вероятные в отношении начисления дополнительных налоговых обязательств в случае, если эти позиции будут оспорены налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату 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 отчетную дату.

**Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

**Уставный капитал.** Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются 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 средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как **эмиссионный доход**.

**Собственные акции, выкупленные у акционеров.** Если Банк или его дочерние компании выкупают акции Банка, собственные средства уменьшаются на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, за вычетом налогообложения, до момента реализации данных акций или уменьшения уставного капитала на номинальную стоимость данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма включается в собственные средства.

### **3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

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

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе 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 списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

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.

**Переоценка иностранной валюты.** Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу ЦБ РФ на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец периода отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубля за 1 доллар США, 41,6714 рубль за 1 евро (31 декабря 2010 г.: 30,4769 рублей за 1 доллар США, , 40,3331 рублей за 1 евро).

**Активы, находящиеся на хранении.** Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, представлены в составе комиссионных доходов.

**Взаимозачет.** 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.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответственных услуг сотрудниками Группы. 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 Правлению Банка, 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.

#### **4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, 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 в консолидированном отчете о совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом 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. Убытки от обесценения индивидуально значимых кредитов основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам, с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 10% между фактическими убытками и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 275 509 тысяч рублей (2010 г.: 271 578 тысяч рублей).

**Переоценка основных средств.** Ввиду отсутствия высоколиквидного рынка нежилых помещений в Ростове, Ростовской области и прочих регионах Южного федерального округа Российской Федерации, Банк и независимый оценщик использовали профессиональные суждения при сопоставлении существующих операций по продаже недвижимости и имеющуюся информацию по операциям третьих сторон с землей и недвижимостью. Если стоимость одного квадратного метра земли увеличилась бы на 10%, общая стоимость земли, отраженная в балансе увеличилась бы на 52 970 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 46 128 тысяч рублей). Если стоимость одного квадратного метра здания увеличилась бы на 10%, общая стоимость зданий, отраженных в балансе увеличилась бы на 187 226 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 174 949 тысячи рублей).

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 33.

#### **5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации**

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

**Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В результате пересмотра стандарта Группа теперь также раскрывает договорные обязательства по покупке и продаже товаров или услуг связанным сторонам.

**5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

**Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступают в силу с 1 января 2011 года).** Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 уточняет некоторые требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в составе собственных средств; пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Перечисленные выше изменения привели к представлению дополнительных или пересмотренных раскрытий информации, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание операций и остатков, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности.

Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода.** ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

## **6 Новые учетные положения**

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

**МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты),** заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Группа не ожидает, что МСФО 11 окажет существенное воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия». МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на консолидированную финансовую отчетность.



**6 Новые учетные положения (продолжение)**

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).** Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа изучает воздействие пересмотренного стандарта на раскрытия и консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты),** вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Группа считает, что пересмотренный стандарт изменит представление консолидированной финансовой отчетности, но при этом не окажет воздействие на оценку операций и остатков.

**Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)** вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка - в прочем совокупном доходе. В настоящее время Группа изучает воздействие пересмотренного стандарта на раскрытия и консолидированную финансовую отчетность Группы.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на годовую финансовую отчетность. ПККИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи» рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ. В настоящее время Группа изучает воздействие пересмотренных стандартов на раскрытия и консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**7 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Наличные средства	2 120 028	2 247 173
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 427 974	2 232 118
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	349 568	388 623
- других стран	601 225	612 365
- расчетные счета в торговых системах	152 167	465 612
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 650 962</b>	<b>5 945 891</b>

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов и депозитов «овернайт» по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Страна</b>	<b>Рейтинг S&amp;P/Moody's/Fitch</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Банк 1	Россия	BB+ /Baa2/BBB+	307 464	279 114
Банк 2	Россия	BBB/Baa1/BBB	3 120	21 539
Банк 3	Россия	-/Baa1/BBB	244	32 942
Прочие	Россия		38 740	55 028
<b>Итого по Российской Федерации</b>			<b>349 568</b>	<b>388 623</b>
Банк 4	Германия	A /A2/A+	300 246	78 493
Банк 5	США,			
Банк 6	Великобритания	A /A1/A	174 526	272 588
Банк 7	США	AA- /Aa3/-	54 956	65 731
Банк 8	Великобритания	A/A1/A	46 918	4 070
Банк 9	Италия	A/A2/A-	10 736	13 037
Банк 10	Австрия	A/A1/A	5 542	3 772
Банк 10	США		-	150 949
Прочие с рейтингом не ниже A			8 301	23 725
<b>Итого по другим странам</b>			<b>601 225</b>	<b>612 365</b>

Расчетные счета в торговых системах представлены остатками на счетах Московской Межбанковской Валютной Биржи и ее дочерней структуры.

Обеспечение по остаткам на корреспондентских счетах и депозитах «овернайт» отсутствует.

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Еврооблигации	478 953	1 039 241
Корпоративные облигации	447 349	1 614 686
Муниципальные облигации	-	184 017
<b>Итого долговых ценных бумаг</b>	<b>926 302</b>	<b>2 837 944</b>
Паи закрытых паевых инвестиционных фондов	44 047	69 623
<b>Итого долевыми ценными бумагами</b>	<b>44 047</b>	<b>69 623</b>
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>970 349</b>	<b>2 907 567</b>

**8 Торговые ценные бумаги (продолжение)**

Еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в евро (2010 год: доллары США и евро) и свободно обращающимися на внебиржевом рынке. Фактическими заемщиками по данным бумагам являются крупные российские компании и банки, а также Правительство Москвы.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами, номинированными в российских рублях и свободно обращающимися на российском рынке. Эмитентами корпоративных ценных бумаг в основном являются крупные российские компании и банки.

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, Группа не анализирует и не отслеживает признаки обесценения.

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
Standard&Poor's BBB	-	101 638	478 953	580 591
Standard&Poor's BB	-	88 736	-	88 736
Fitch B	-	103 523	-	103 523
Moody's B	-	153 452	-	153 452
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>-</b>	<b>447 349</b>	<b>478 953</b>	<b>926 302</b>

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Еврооблигации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Непросроченные и необесцененные</b>				
Standard&Poor's BBB	-	467 886	577 487	1 045 373
Standard&Poor's BB	122 009	307 146	381 828	810 983
Standard&Poor's B	-	82 728	-	82 728
Fitch BBB	-	73 829	-	73 829
Fitch BB	-	-	48 510	48 510
Fitch B	17 762	310 384	-	328 146
Moody's Baa	-	14 014	31 416	45 430
Moody's Ba	-	182 678	-	182 678
Moody's B	44 246	141 758	-	186 004
Российское рейтинговое агентство «Эксперт» А	-	7 621	-	7 621
Российское рейтинговое агентство «Анализ, Консультации и маркетинг» В	-	21 995	-	21 995
Эмитенты, не имеющие рейтинга	-	4 647	-	4 647
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>184 017</b>	<b>1 614 686</b>	<b>1 039 241</b>	<b>2 837 944</b>

Долговые ценные бумаги не имеют обеспечения. Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов.

Анализ процентных ставок торговых ценных бумаг представлен в Примечании 31.

Банк имеет лицензию Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

**9 Средства в других банках**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Депозиты в Банке России	2 000 219	3 000 690
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	982 212
Долгосрочные депозиты в других банках	1 000	528 552
Выставленные аккредитивы	10 804	-
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>2 012 023</b>	<b>4 511 454</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Размещенные депозиты в Банке России</b>	<b>Краткосрочные депозиты в других банках</b>	<b>Долгосрочные депозиты в других банках</b>	<b>Выставленные аккредитивы</b>	<b>Итого</b>
<b>Непросроченные и необесцененные</b>					
Не подлежит рейтингу	2 000 219	-	-	-	2 000 219
Standard&Poor's A	-	-	1 000	10 804	11 804
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>2 000 219</b>	<b>-</b>	<b>1 000</b>	<b>10 804</b>	<b>2 012 023</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Размещенные депозиты в Банке России</b>	<b>Краткосрочные депозиты в других банках</b>	<b>Долгосрочные депозиты в других банках</b>	<b>Выставленные аккредитивы</b>	<b>Итого</b>
<b>Непросроченные и необесцененные</b>					
Не подлежит рейтингу	3 000 690	-	-	-	3 000 690
Standard&Poor's B	-	252 410	150 818	-	403 228
Fitch BB	-	253 934	-	-	253 934
Fitch B	-	200 000	-	-	200 000
Moody's Ba	-	-	377 734	-	377 734
Moody's B	-	145 868	-	-	145 868
Банки, не имеющие рейтинга	-	130 000	-	-	130 000
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>3 000 690</b>	<b>982 212</b>	<b>528 552</b>	<b>-</b>	<b>4 511 454</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года средства в других банках в сумме 45 782 тысячи рублей были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 50 938 тысяч рублей, которые Группа имела право продать или перезаложить. Выставленные аккредитивы полностью обеспечены средствами клиентов.

Все средства в других банках являются непросроченными и необесцененными по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении средств других банков, является его просроченный статус.

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств в других банках приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года.

Анализ процентных ставок средств в других банках представлен в Примечании 31.

**10 Кредиты и авансы клиентам**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты МСБ	19 958 072	15 349 038
Корпоративные кредиты	10 305 545	7 992 013
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты и автокредитование	8 546 508	5 726 754
Ипотечные кредиты	5 955 523	3 790 545
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>44 765 648</b>	<b>32 858 350</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(2 755 088)	(2 715 779)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>42 010 560</b>	<b>30 142 571</b>

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

	<b>Кредиты МСБ</b>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Потребительские кредиты и автокредитование</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года</b>	<b>1 085 838</b>	<b>893 395</b>	<b>545 072</b>	<b>191 474</b>	<b>2 715 779</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	317 731	180 310	75 175	63 995	637 211
Списание резерва по переуступленным кредитам	(342 330)	-	(3 774)	-	(346 104)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(68 681)	(105 287)	(72 624)	(5 206)	(251 798)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года</b>	<b>992 558</b>	<b>968 418</b>	<b>543 849</b>	<b>250 263</b>	<b>2 755 088</b>

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

	<b>Кредиты МСБ</b>	<b>Корпоративные кредиты</b>	<b>Потребительские кредиты и автокредитование</b>	<b>Ипотечные кредиты</b>	<b>Итого</b>
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года</b>	<b>683 987</b>	<b>741 522</b>	<b>489 838</b>	<b>101 399</b>	<b>2 016 746</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитного портфеля в течение года	584 459	164 079	190 590	105 356	1 044 484
Списание резерва по переуступленным кредитам	(88 257)	(12 206)	(13 527)	(12 073)	(126 063)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(94 351)	-	(121 829)	(3 208)	(219 388)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года</b>	<b>1 085 838</b>	<b>893 395</b>	<b>545 072</b>	<b>191 474</b>	<b>2 715 779</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

В 2011 году Группа переуступила права требования по просроченным и обесцененным кредитам в общей сумме 454 967 тысяч рублей (2010: 219 483 тысячи рублей) за общую сумму 137 454 тысячи рублей (2010: 99 534 тысячи рублей). Доход Группы от переуступки прав требования по этим кредитам составил 29 142 тысячи рублей (2010: 14 355 тысяч рублей) и был отражен в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица (всего), в т.ч.	14 502 031	32.4	9 517 299	29.0
- <i>потребительские кредиты</i>	7 219 181	16.1	4 255 367	13.0
- <i>ипотечные кредиты</i>	5 955 523	13.3	3 790 545	11.5
- <i>автокредитование</i>	1 327 327	3.0	1 471 387	4.5
Торговля	8 460 211	18.9	7 293 082	22.2
Сельское хозяйство	6 973 800	15.6	5 218 638	15.9
Производство	4 512 437	10.1	3 465 218	10.5
Строительство	3 277 007	7.3	2 569 900	7.8
Транспорт	3 061 743	6.8	667 908	2.0
Энергетика	1 007 782	2.3	630 328	1.9
Финансовые компании	532 855	1.2	393 644	1.2
Недвижимость	177 420	0.4	451 781	1.4
Прочее	2 260 362	5.0	2 650 552	8.1
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>44 765 648</b>	<b>100.0</b>	<b>32 858 350</b>	<b>100.0</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма выданных кредитов, приходящаяся на 10 крупнейших заемщиков Группы (с учетом инвестиций в финансовый лизинг) составила 7 845 715 тысяч рублей или 17.3% кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовому лизингу до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2010 года: сумма, приходящаяся на 10 крупнейших заемщиков Группы составила 5 582 767 тысяч рублей или 16.7% кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовому лизингу до вычета резерва под обесценение).

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты МСБ	Корпора- тивные кредиты	Потребительские кредиты и автокредитование	Ипотечные кредиты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Кредиты, обеспеченные:	19 851 010	8 356 465	7 221 380	5 934 983	41 363 838
- объектами недвижимости	11 608 939	6 303 622	1 398 117	4 939 698	24 250 376
- обращающимися ценными бумагами	-	-	4 052	-	4 052
- автотранспортом	4 008 273	587 336	3 380 199	59 079	8 034 887
- сельхозтехникой	1 116 832	104 185	20 168	-	1 241 185
- имуществом	1 299 170	836 665	234 904	355 496	2 726 235
- залогом прав	37 201	-	799	41 930	79 930
- товарами в обороте	535 634	237 655	2 117	-	775 406
- поручительством третьих сторон	1 244 961	287 002	2 181 024	538 780	4 251 767
Необеспеченные кредиты	107 062	1 949 080	1 325 128	20 540	3 401 810
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>19 958 072</b>	<b>10 305 545</b>	<b>8 546 508</b>	<b>5 955 523</b>	<b>44 765 648</b>

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты МСБ	Корпора- тивные кредиты	Потребительские кредиты и автокредитование	Ипотечные кредиты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Кредиты, обеспеченные:	15 185 444	6 215 088	5 106 992	3 738 598	30 246 122
- объектами недвижимости	8 533 286	4 382 103	751 063	3 216 538	16 882 990
- обращающимися ценными бумагами	87 269	-	6 098	-	93 367
- автотранспортом	3 012 769	278 857	2 778 460	15 577	6 085 663
- сельхозтехникой	693 660	140 155	9 925	-	843 740
- имуществом	926 871	507 091	152 072	231 706	1 817 740
- залогом прав	36 002	-	25 372	31 449	92 823
- товарами в обороте	801 701	346 391	376	-	1 148 468
- поручительством третьих сторон	1 093 886	560 491	1 383 626	243 328	3 281 331
Необеспеченные кредиты	163 594	1 776 925	619 762	51 947	2 612 228
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>15 349 038</b>	<b>7 992 013</b>	<b>5 726 754</b>	<b>3 790 545</b>	<b>32 858 350</b>

В приведенной выше информации указана балансовая стоимость кредита или принятого залогового обеспечения в зависимости от того, какая из этих сумм окажется меньшей. Балансовая стоимость кредитов была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Кредиты МСБ	Корпора- тивные кредиты	Потребительские кредиты и автокредитование	Ипотечные кредиты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Текущие и необесцененные</b>					
<i>Индивидуально значимые заемщики</i>					
- с рейтингом А1	573 040	3 561 325	-	-	4 134 365
- с рейтингом А2	-	-	-	-	-
- с рейтингом А3	458 752	1 445 007	-	-	1 903 759
- с рейтингом В1	-	-	-	-	-
- с рейтингом В2	1 400 397	1 282 116	-	-	2 682 513
<i>Ссуды, оцениваемые на портфельной основе</i>					
- с/х	4 287 121	597 891	-	-	4 885 012
- торговля	5 563 951	638 359	-	-	6 202 310
- производство	2 301 843	1 200 217	-	-	3 502 060
- прочие	4 142 073	628 217	-	-	4 770 290
- Ипотека	-	-	-	5 509 196	5 509 196
- Авто кредиты	-	-	1 173 437	-	1 173 437
- Потребительские кредиты	-	-	6 818 973	-	6 818 973
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>18 727 177</b>	<b>9 353 132</b>	<b>7 992 410</b>	<b>5 509 196</b>	<b>41 581 915</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>					
<i>Ссуды, оцениваемые на портфельной основе</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	25 308	-	190 356	122 889	338 553
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>25 308</b>	<b>-</b>	<b>190 356</b>	<b>122 889</b>	<b>338 553</b>
<b>Обесцененные</b>					
<i>Индивидуально значимые заемщики</i>					
- с задержкой платежа свыше 181 дня	-	559 158	-	-	559 158
<i>Ссуды, оцениваемые на портфельной основе</i>					
- с задержкой платежа до 180 дней	277 802	338 471	114 289	111 304	841 866
- с задержкой платежа свыше 181 дня	927 785	54 784	249 453	212 134	1 444 156
<b>Итого обесцененных кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 205 587</b>	<b>952 413</b>	<b>363 742</b>	<b>323 438</b>	<b>2 845 180</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>19 958 072</b>	<b>10 305 545</b>	<b>8 546 508</b>	<b>5 955 523</b>	<b>44 765 648</b>
За вычетом резерва под обесценение	(992 558)	(968 418)	(543 849)	(250 263)	(2 755 088)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>18 965 514</b>	<b>9 337 127</b>	<b>8 002 659</b>	<b>5 705 260</b>	<b>42 010 560</b>



**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

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

	Кредиты МСБ	Корпора- тивные кредиты	Потребительские кредиты и автокредитование	Ипотечные кредиты	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Текущие и необесцененные</b>					
<i>Индивидуально значимые заемщики</i>					
- с рейтингом А1	836 096	3 185 241	-	-	4 021 337
- с рейтингом А2	-	-	-	-	-
- с рейтингом А3	-	582 024	-	-	582 024
- с рейтингом В1	-	-	-	-	-
- с рейтингом В2	737 477	392 983	-	-	1 130 460
<i>Ссуды, оцениваемые на портфельной основе</i>					
- с/х	2 974 943	606 764	-	-	3 581 707
- торговля	5 000 123	387 012	-	-	5 387 135
- производство	1 543 027	912 050	-	-	2 455 077
- прочие	3 008 425	822 433	-	-	3 830 858
- Ипотека	-	-	-	3 437 860	3 437 860
- Авто кредиты	-	-	1 254 556	-	1 254 556
- Потребительские кредиты	-	-	3 927 456	-	3 927 456
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>14 100 091</b>	<b>6 888 507</b>	<b>5 182 012</b>	<b>3 437 860</b>	<b>29 608 470</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>					
<i>Ссуды, оцениваемые на портфельной основе</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	29 136	-	145 987	112 695	287 818
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>29 136</b>	<b>-</b>	<b>145 987</b>	<b>112 695</b>	<b>287 818</b>
<b>Обесцененные</b>					
<i>Индивидуально значимые заемщики</i>					
- с задержкой платежа до 180 дней	-	316 850	-	-	316 850
- с задержкой платежа свыше 181 дня	-	730 038	-	-	730 038
<i>Ссуды, оцениваемые на портфельной основе</i>					
- с задержкой платежа до 180 дней	414 267	1 623	93 327	52 739	561 956
- с задержкой платежа свыше 181 дня	805 544	54 995	305 428	187 251	1 353 218
<b>Итого обесцененных кредитов и авансов клиентам</b>	<b>1 219 811</b>	<b>1 103 506</b>	<b>398 755</b>	<b>239 990</b>	<b>2 962 062</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>15 349 038</b>	<b>7 992 013</b>	<b>5 726 754</b>	<b>3 790 545</b>	<b>32 858 350</b>
За вычетом резерва под обесценение	(1 085 838)	(893 395)	(545 072)	(191 474)	(2 715 779)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>14 263 200</b>	<b>7 098 618</b>	<b>5 181 682</b>	<b>3 599 071</b>	<b>30 142 571</b>

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Группы предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и необесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам просрочки кредитов, которые определены как обесцененные.

Просроченные, но необесцененные кредиты, в основном, включают обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

По результатам анализа степени возвратности кредитов, Группа присваивает заемщикам, ссудная задолженность которых является индивидуально значимой, необесцененной и непросроченной, один из следующих рейтингов:

A1 – присваивается в случае, если всесторонний анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика и иные сведения о нем, включая информацию о внешних условиях, свидетельствуют о безусловной финансовой устойчивости заемщика и об отсутствии каких-либо негативных моментов или тенденций (с учетом фактора сезонности), способных повлиять на его финансовую устойчивость в перспективе, либо наличии отдельных незначительных негативных моментов или тенденций, которые не влияют и в обозримой перспективе (либо до окончания срока действия договора) не должны повлиять на его финансовую устойчивость.

A2 – присваивается в случае, если всесторонний анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз финансовому положению, при наличии в деятельности заемщика негативных моментов и/или тенденций (с учетом фактора сезонности), которые в обозримой перспективе (либо до окончания срока действия договора) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, однако анализ оборотов по расчетным счетам заемщика, открытым в Банке, свидетельствует о его способности своевременно и в полном объеме погасить задолженность перед Банком.

A3 - присваивается в случае, если всесторонний анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз финансовому положению, при наличии в деятельности заемщика негативных моментов и/или тенденций (с учетом фактора сезонности), которые в обозримой перспективе (либо до окончания срока действия договора) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, анализ оборотов по расчетным счетам заемщика, открытым в Банке, свидетельствует о недостаточном объеме оборотов для погашения ссудной задолженности, однако обоснованные плановые показатели развития деятельности предприятия позволяют сделать вывод о его способности в будущем своевременно и в полном объеме погасить имеющуюся задолженность.

B1 - присваивается в случае, если всесторонний анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз финансовому положению, при наличии в деятельности заемщика негативных моментов и/или тенденций (с учетом фактора сезонности), которые в обозримой перспективе (либо до окончания срока действия договора) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, анализ фактических и обоснованных плановых показателей развития группы предприятий, в которую входит заемщик, позволяет сделать вывод о возможности погашения ссудной задолженности заемщика, с учетом привлечения средств группы.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

B2 - присваивается в случае, если всесторонний анализ финансово-хозяйственной деятельности заемщика и/или иные сведения о нем свидетельствуют об отсутствии прямых угроз финансовому положению, при наличии в деятельности заемщика негативных моментов и/или тенденций (с учетом фактора сезонности), которые в обозримой перспективе (либо до окончания срока действия договора) могут привести к появлению финансовых трудностей, если заемщиком не будут приняты меры, позволяющие улучшить ситуацию, анализ оборотов по расчетным счетам заемщика, открытым в Банке, свидетельствует о недостаточном объеме оборотов для погашения ссудной задолженности, однако анализ обеспечения по кредитам заемщика позволяет сделать вывод о возможности погашения ссудной задолженности заемщика перед Банком за счет реализации имеющегося обеспечения.

При этом ухудшение рейтинга организации само по себе не свидетельствует об обесценении, хотя может служить признаком обесценения с учетом другой доступной информации

Финансовое воздействие обеспечения представлено путем отдельного раскрытия его стоимости для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным залоговым обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным залоговым обеспечением»). Воздействие обеспечения на 31 декабря 2011 года:

	<b>Активы с избыточным обеспечением</b>		<b>Активы с недостаточным обеспечением</b>	
	Балансовая сумма активов	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедли- вая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты МСБ	8 654 258	15 779 759	11 303 814	3 877 224
Корпоративные кредиты	2 374 222	5 581 668	7 931 323	1 874 409
Потребительские кредиты и автокредитование	6 858 952	15 730 511	1 687 557	247 590
Ипотечные кредиты	5 867 663	14 928 392	87 860	54 578

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2010 года:

	<b>Активы с избыточным обеспечением</b>		<b>Активы с недостаточным обеспечением</b>	
	Балансовая сумма активов	Справедли- вая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедли- вая стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты МСБ	6 630 470	11 999 880	8 718 568	3 145 900
Корпоративные кредиты	2 918 412	6 693 735	5 073 601	1 138 100
Потребительские кредиты и автокредитование	5 018 107	12 360 495	708 647	98 627
Ипотечные кредиты	3 655 600	9 782 641	134 945	71 681

Справедливая стоимость обеспечения по кредитам, выданным населению, включает поручительства физических лиц в сумме, не превышающей сумму по договору. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость принятых поручительств составила 12 895 264 тысячи рублей (31 декабря 2010г.: 9 132 578 тысяч рублей). Группа считает обоснованным применение поручительств физических лиц в качестве обеспечения по кредитам, так как обладает практическим опытом по взысканию проблемной задолженности с поручителей.

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного департамента Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитным департаментом Группы на основании внутренних рекомендаций Группы. Руководство считает просроченные кредиты, обеспеченные залогом, обесцененными, так как в сложившейся экономической ситуации существует неопределенность в отношении окончательного получения залогового обеспечения. Резерв под обесценение отражает возможность того, что руководство не сможет изменить право собственности и вступить во владение залогом по данному кредиту или сумма, вырученная от продажи обеспечения, будет недостаточной.

**10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. На 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 42 548 719 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 30 231 836 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, процентных ставок, представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**11 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг	670 668	640 893
За вычетом неполученного будущего финансового дохода	(110 189)	(106 303)
За вычетом резерва под обесценение	(21 812)	(52 493)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>538 667</b>	<b>482 097</b>

Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности по финансовому лизингу, являются ее просроченный статус. В случае невыполнения арендатором денежных обязательств права на арендованные активы возвращаются к Группе.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству дебиторской задолженности по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Корпоративный бизнес</b>	<b>МСБ</b>	<b>Итого</b>
Текущие и необесцененные	86 903	442 663	529 566
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>86 903</b>	<b>442 663</b>	<b>529 566</b>
<i>Просроченные, но необесцененные</i> - с задержкой платежа менее 30 дней	398	-	398
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>398</b>	<b>-</b>	<b>398</b>
<i>Обесцененные</i> - с задержкой платежа от 181 дня до 1 года - с задержкой платежа свыше 1 года	- -	10 045 20 470	10 045 20 470
<b>Итого обесцененных</b>	<b>-</b>	<b>30 515</b>	<b>30 515</b>
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу (общая сумма)</b>	<b>87 301</b>	<b>473 178</b>	<b>560 479</b>
За вычетом резерва под обесценение	-	(21 812)	(21 812)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>87 301</b>	<b>451 366</b>	<b>538 667</b>

**11 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже приводится анализ по кредитному качеству дебиторской задолженности по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Корпоративный бизнес</b>	<b>МСБ</b>	<b>Итого</b>
Текущие и необесцененные	99 584	339 081	438 665
<b>Итого текущих и необесцененных</b>	<b>99 584</b>	<b>339 081</b>	<b>438 665</b>
<i>Обесцененные</i>			
- с задержкой платежа от 30 до 180 дней	5 972	69 271	75 243
- с задержкой платежа от 181 дня до 1 года	286	899	1 185
- с задержкой платежа свыше 1 года	1 411	18 086	19 497
<b>Итого обесцененных</b>	<b>7 669</b>	<b>88 256</b>	<b>95 925</b>
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (общая сумма)</b>	<b>107 253</b>	<b>427 337</b>	<b>534 590</b>
За вычетом резерва под обесценение	(4 060)	(48 433)	(52 493)
<b>Итого дебиторской задолженности по финансовому лизингу (общая сумма)</b>	<b>103 193</b>	<b>378 904</b>	<b>482 097</b>

Группа придерживается единого подхода при оценке обесценения по ссудной задолженности и задолженности по финансовому лизингу. Общие принципы, оценка риска на индивидуальной и совокупной основе, система рейтингов и прочие элементы оценки идентичны для лизинга и кредитов. Определение ссуд, имеющих самостоятельное значение, по лизингу производится исходя из первоначальной суммы инвестиционных затрат по договору финансовой аренды. Группа исходит из того, что вся задолженность по лизингу является обеспеченной.

Ниже представлен анализ изменений резерва по безнадежной дебиторской задолженности по финансовому лизингу в течение 2011 года и 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 1 января</b>	<b>52 493</b>	<b>53 789</b>
Отчисления в резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу за период	(16 421)	32 775
Выбытие резерва за счет списания задолженности и реализации имущества	(14 260)	(34 071)
<b>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по финансовому лизингу на 31 декабря</b>	<b>21 812</b>	<b>52 493</b>

**11 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже представлена справедливая стоимость лизингового имущества по дебиторской задолженности по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Транспортные средства	435 799	361 325
Промышленное оборудование	331 868	325 789
Сельхозтехника	217 643	335 573
Строительное оборудование	100 073	164 424
Объекты недвижимости	2 009	15 971
Офисное оборудование	2 839	3 974
Торговое оборудование	775	-
<b>Справедливая стоимость обеспечения по дебиторской задолженности по финансовому лизингу</b>	<b>1 091 006</b>	<b>1 207 056</b>

Обеспечение по дебиторской задолженности по финансовому лизингу является одновременно предметом лизинга. Все вложения в финансовую аренду являются активами с избыточным обеспечением.

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по видам имущества:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Транспортные средства	234 071	41.7	161 524	30.2
Промышленное оборудование	187 879	33.5	206 526	38.6
Сельхозтехника	85 627	15.3	111 435	20.8
Строительное оборудование	50 238	9.0	49 453	9.3
Офисное оборудование	2 008	0.4	3 642	0.7
Торговое оборудование	504	0.1	-	-
Объекты недвижимости	152	0.0	2 010	0.4
<b>Итого задолженности по финансовому лизингу (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>560 479</b>	<b>100.0</b>	<b>534 590</b>	<b>100.0</b>

Ниже представлена структура дебиторской задолженности по финансовому лизингу по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Производство	117 885	21.0	139 421	26.1
Сельское хозяйство	105 813	18.9	137 397	25.7
Транспорт	105 395	18.8	43 412	8.1
Торговля	69 337	12.4	49 818	9.3
Строительство	41 658	7.4	55 845	10.4
Энергетика	7 093	1.3	15 816	3.0
Прочее	113 298	20.2	92 881	17.4
<b>Итого задолженности по финансовому лизингу (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>560 479</b>	<b>100.0</b>	<b>534 590</b>	<b>100.0</b>

**11 Дебиторская задолженность по финансовому лизингу (продолжение)**

Ниже представлен анализ общих инвестиций в дебиторскую задолженность по финансовому лизингу по срокам погашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг на 31 декабря 2011 года</b>	<b>338 423</b>	<b>332 245</b>	<b>670 668</b>
Неполученный финансовый доход	(70 139)	(40 050)	(110 189)
За вычетом резерва под обесценение	(10 441)	(11 371)	(21 812)
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2011 года</b>	<b>257 843</b>	<b>280 824</b>	<b>538 667</b>
<b>Общая сумма инвестиций в финансовый лизинг на 31 декабря 2010 года</b>	<b>400 487</b>	<b>240 406</b>	<b>640 893</b>
Неполученный финансовый доход	(83 438)	(22 865)	(106 303)
За вычетом резерва под обесценение	(31 132)	(21 361)	(52 493)
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу по состоянию на 31 декабря 2010 года</b>	<b>285 917</b>	<b>196 180</b>	<b>482 097</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности по финансовому лизингу составляет 543 812 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 483 186 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовому лизингу по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**12 Инвестиция в ассоциированную компанию**

До декабря 2007 года компания ОАО ТЭПТС «Теплоэнерго» являлась дочерней компанией Банка "Центр-инвест". По итогам дополнительной эмиссии, проведенной в декабре 2007 года доля Группы Банка «Центр-инвест» в капитале «Теплоэнерго» - составила 47.31%, ЕБРР – 25.00%.

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированную компанию.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>320 657</b>	<b>307 922</b>
Доля прибыли ассоциированной компании	3 934	7 856
Доля в переоценке основных средств ассоциированной компании	(5 392)	4 879
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>319 199</b>	<b>320 657</b>

Ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированной компании, включая общую сумму активов, обязательств, выручку, прибыль или убыток:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Итого активов	1 052 920	1 041 264
Итого обязательств	(378 224)	(363 485)
Выручка	542 823	439 862
Прибыль	8 316	16 606
Доля участия, %	47.31%	47.31%

**13 Нематериальные активы**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
<b>Балансовая стоимость</b>			
Остаток на 1 января		450 566	435 929
Поступления		34 515	15 961
Выбытия		(33 661)	(1 324)
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>451 420</b>	<b>450 566</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на 1 января		95 819	73 185
Амортизационные отчисления	27	48 612	23 958
Выбытия		(22 685)	(1 324)
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>121 746</b>	<b>95 819</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря</b>		<b>329 674</b>	<b>354 747</b>

Основную часть вложений в нематериальные активы составляют вложения в новую интегрированную автоматизированную банковскую систему SAP for Banking в размере 170 170 тысяч рублей и Хранилище данных SAP BW в размере 43 866 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 163 765 и 45 387 тысяч рублей соответственно). В 2011 году были введены в эксплуатацию системы Хранилище данных SAP BW и интеграционная платформа SAP PI, данные модули будут амортизироваться в течение 7 лет. Модуль SAP HR введен в эксплуатацию в 2010 году сроком на 10 лет. Модуль SAP for Banking проходит стадии доработки и настройки, он не введен в эксплуатацию, амортизация по нему не начисляется.

**14 Основные средства**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Земля	Здания	Прочее	Итого
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>		<b>419 290</b>	<b>1 718 419</b>	<b>498 333</b>	<b>2 636 042</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
Остаток на начало года		419 290	1 725 291	1 025 924	3 170 505
Поступления		53 737	26 391	20 169	100 297
Выбытия		-	(13 608)	(59 325)	(72 933)
Переоценка		(11 747)	127 916	-	116 169
<b>Остаток на конец года</b>		<b>461 280</b>	<b>1 865 990</b>	<b>986 768</b>	<b>3 314 038</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года		-	6 872	527 591	534 463
Амортизационные отчисления	27	-	42 941	168 693	211 634
Выбытия		-	(827)	(14 668)	(15 495)
Переоценка		-	(40 323)	-	(40 323)
<b>Остаток на конец года</b>		<b>-</b>	<b>8 663</b>	<b>681 616</b>	<b>690 279</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>461 280</b>	<b>1 857 327</b>	<b>305 152</b>	<b>2 623 759</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
Остаток на начало года		461 280	1 865 990	986 768	3 314 038
Поступления		44 825	54 415	46 742	145 982
Выбытия		(22 088)	(32 888)	(65 506)	(120 482)
Переоценка		45 682	106 867	-	152 549
<b>Остаток на конец года</b>		<b>529 699</b>	<b>1 994 384</b>	<b>968 004</b>	<b>3 492 087</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
Остаток на начало года		-	8 663	681 616	690 279
Амортизационные отчисления	27	-	47 428	150 583	198 011
Выбытия		-	-	(63 349)	(63 349)
Переоценка		-	(43 486)	-	(43 486)
<b>Остаток на конец года</b>		<b>-</b>	<b>12 605</b>	<b>768 850</b>	<b>781 455</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>529 699</b>	<b>1 981 779</b>	<b>199 154</b>	<b>2 710 632</b>



**14 Основные средства (продолжение)**

Оценка зданий и земли была проведена на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года независимой фирмой оценщиков ЗАО «БДО» (г.Москва), обладающих признанной квалификацией и имеющих современный профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Оценка была основана на рыночной стоимости, а там, где рыночной информации было недостаточно, применялся затратный подход.

Балансовая стоимость зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2011 года включает сумму 1 629 773 тысячи рублей (31 декабря 2010 года: 1 453 761 тысячу рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий и земли Группы. В случае, если бы активы были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий и земли по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 881 705 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 864 846 тысяч рублей).

Общая стоимость основных средств включает сумму 117 576 тысяч рублей по основным средствам, переданным в операционную аренду (31 декабря 2010 года: 160 662 тысячи рублей). Доход по аренде данных основных средств за 2011 год составил 7 291 тысячу рублей (2010 г.: 8 948 тысяч рублей).

**15 Прочие финансовые активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Торговая дебиторская задолженность и предоплаты	135 343	86 831
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	92 167	39 555
Расчеты по брокерским операциям	12	3 418
Валютные форвардные контракты	-	5 003
Расчеты по прочим операциям	75 329	67 650
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>302 851</b>	<b>202 457</b>

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

Прочие финансовые активы являются непросроченными и необесцененными. Обеспечение по прочим финансовым активам отсутствует.

В мае 2007 года начал работу Фонд целевого капитала «Образование и наука ЮФО», инициатором и одним из учредителей которого стал Банк «Центр-инвест». В июне 2007 года Банком был направлен первый взнос в Фонд в сумме 30 000 тысяч рублей на возвратной основе, сроком на 10 лет.

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составляет 302 851 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 202 457 тысяч рублей).

**16 Прочие активы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	138 102	458 445
Предоплата поставщикам оборудования для лизинга	47 753	111 269
Предоплата по налогам и возмещаемые налоги (за исключением налога на прибыль)	22 139	31 253
Предоплата по налогу на прибыль	17 361	-
Оборудование, приобретенное для передачи в лизинг	10 243	68 457
Прочее	35 412	15 812
За вычетом резерва под обесценение	(69 052)	(147 810)
<b>Итого прочих активов</b>	<b>201 958</b>	<b>537 426</b>

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет собой активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Группа предполагает реализовать эти активы в обозримом будущем. Данные активы первоначально признаются по справедливой стоимости при приобретении на основании отчетов, подготовленных аккредитованными оценочными компаниями и утвержденными соответствующими департаментами Банка, с использованием сравнительного подхода к оценке, отражающего стоимость имущества в сравнении с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о рыночной стоимости, с учетом корректировок, а также информации о среднем повышении цен. Оценка справедливой стоимости на конец года была проведена независимой фирмой оценщиков ООО «Аудиторская фирма «Центр-Аудит», обладающих признанной квалификацией и имеющих современный профессиональный опыт оценки имущества. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой был создан резерв под обесценение данной категории активов в сумме 69 052 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 75 485 тысяч рублей).

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение по прочим активам в течение 2011 года и 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Резерв по прочим активам на 1 января</b>	<b>147 810</b>	<b>72 325</b>
Отчисления в резерв по прочим активам за период	158 444	80 412
Выбытие резерва за счет списания задолженности и реализации имущества	(237 202)	(4 927)
<b>Резерв по прочим активам на 31 декабря</b>	<b>69 052</b>	<b>147 810</b>

**17 Средства других банков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Текущие срочные депозиты других банков	89 277	356 703
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	5 412	6 154
<b>Итого средств других банков</b>	<b>94 689</b>	<b>362 857</b>

Ниже представлена структура текущих срочных депозитов других банков по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Кредитная линия Пи Эн Си Банка	65 381	185 042
Кредиты от Райффайзенландесбанка под торговое финансирование	19 838	19 182
Кредиты от Коммерцбанка под торговое финансирование	4 058	-
Текущий срочный депозит НОМОС Банка	-	152 479
<b>Итого текущих срочных депозитов</b>	<b>89 277</b>	<b>356 703</b>

**17 Средства других банков (продолжение)**

Балансовая стоимость каждой категории сумм средств других банков приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 94 689 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 362 857 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**18 Средства клиентов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Государственные и общественные организации</i>		
- Текущие/расчетные счета	715 978	978 001
- Срочные депозиты	67 802	75 693
<i>Прочие юридические лица</i>		
- Текущие/расчетные счета	8 859 625	8 650 610
- Срочные депозиты	1 103 273	703 674
<i>Физические лица</i>		
- Текущие счета/счета до востребования	3 315 995	2 526 465
- Срочные депозиты	24 938 086	20 879 245
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>39 000 759</b>	<b>33 813 688</b>

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>		<b>2010</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Физические лица	28 254 081	72.4	23 405 710	69.3
Торговля	2 714 854	7.0	2 036 860	6.0
Строительство	1 557 841	4.0	1 835 808	5.4
Производство	1 003 502	2.6	818 174	2.4
Сельское хозяйство	844 172	2.2	580 067	1.7
Образование	629 774	1.6	943 894	2.8
Транспорт	475 726	1.2	293 140	0.9
Муниципальные организации	328 849	0.8	267 613	0.8
Энергетика	140 165	0.4	608 695	1.8
Финансовый сектор	39 232	0.1	82 475	0.2
Телекоммуникации	37 314	0.1	689 593	2.0
Прочие	2 975 249	7.6	2 251 659	6.7
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>39 000 759</b>	<b>100.0</b>	<b>33 813 688</b>	<b>100.0</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупные остатки, приходящиеся на 10 крупнейших клиентов Группы, составили 2 106 455 тысяч рублей или 5.4% средств клиентов (31 декабря 2010 г.: совокупные остатки, приходящиеся на 10 клиентов, 3 605 758 тысяч рублей или 10.7% средств клиентов).

**18 Средства клиентов (продолжение)**

Балансовая стоимость каждой категории средств клиентов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 39 000 759 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 33 813 688 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**19 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Облигации	3 705 061	1 959 795
Векселя	15 608	80 637
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>3 720 669</b>	<b>2 040 432</b>

В июне 2009 года банк разместил на ММВБ облигации второго выпуска на общую сумму 3 000 000 тысячи рублей сроком погашения в июне 2014 года. Каждая облигация имеет номинал 1 000 рублей и встроенный опцион "пут" по номинальной стоимости облигации, принимаемый к исполнению при изменении купонного дохода.

В июле 2010 года Банк полностью удовлетворил требования держателей облигаций, воспользовавшихся встроенным опционом «пут», выкупив облигации на общую сумму 1 879 380 тысяч рублей по номинальной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года ставка купонного дохода составила 9.25% годовых.

В июне 2011 года банк разместил два выпуска биржевых облигаций на общую сумму 2 500 000 тысяч рублей сроком погашения в июне 2014 года и встроенным опционом "пут" со сроком исполнения в декабре 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года ставка купонного дохода составила 8.4% годовых.

На 31 декабря 2011 года в обращении находилось 5 313 тысяч облигаций, в том числе 1 607 тысяч облигаций было выкуплено дочерней компанией Банка (31 декабря 2010 г.: в обращении было 2 813 тысяч облигаций, в том числе выкуплено дочерней компанией - 853 тысячи облигаций).

Опцион «пут» рассматривается как тесно связанный с выпущенными облигациями, и поэтому не учитывается как отдельный производный финансовый инструмент.

Балансовая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составляла 3 764 168 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 2 074 292 тысячи рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

**20 Заемные средства от международных финансовых институтов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Срочные заемные средства от ЕБРР	1 562 919	2 315 613
Срочные заемные средства от МФК	671 116	659 532
Срочные заемные средства от KfW-банк	214 461	468 528
Срочные заемные средства от ОеЕВ	201 782	267 838
Срочные заемные средства от Landesbank Berlin	5 021	28 061
Срочные заемные средства от ДЕГ	-	267 946
<b>Итого заемных средств от международных финансовых институтов</b>	<b>2 655 299</b>	<b>4 007 518</b>

В период с 2005 по 2011 гг. Группа открыла ряд кредитных линий в Международной финансовой корпорации («МФК»), Landesbank Berlin (ранее называвшемся Gesellschaft Berlin Bank), Европейском Банке Реконструкции и Развития («ЕБРР»), Государственной финансовой и консультационной компании Германии «ДЕГ», KfW Bank и Австрийском банке экономического развития (ОеЕВ).

Ниже представлены основные условия по займам:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Валюта</b>	<b>Дата получения</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>
Срочные заемные средства от ЕБРР	Рубли	Ноябрь 2007	Ноябрь 2012	105 347	209 933
	Рубли	Декабрь 2007	Сентябрь 2014	376 184	501 005
	Рубли	Декабрь 2007	Сентябрь 2012	148 338	295 501
	Рубли	Август 2008	Февраль 2013	150 497	249 633
	Рубли	Август 2008	Сентябрь 2012	24 076	48 096
	Рубли	Январь 2009	Февраль 2013	75 171	124 685
	Доллары	Март 2009	Апрель 2014	356 846	473 586
	Доллары	Апрель 2009	Апрель 2014	326 460	413 174
Срочные заемные средства от KfW-Bank	Доллары	Август 2008	Декабрь 2012	214 461	407 220
	Евро	Февраль 2005	Август 2011	-	61 308
Срочные заемные средства от ДЕГ	Доллары	Июнь 2009	Апрель 2014	-	267 946
Срочные заемные средства от ОеЕВ	Доллары	Август 2009	Апрель 2014	201 782	267 838
Срочные заемные средства от МФК	Рубли	Май 2010	Декабрь 2014	550 383	593 861
	Рубли	Декабрь 2010	Сентябрь 2015	50 243	50 176
	Рубли	Декабрь 2011	Сентябрь 2015	70 490	-
	Рубли	Июнь 2006	Июнь 2011	-	15 495
Срочные заемные средства от Landesbank Berlin	Евро	Июль 2007	Июнь 2012	5 021	14 577
	Евро	Январь 2006	Январь 2011	-	2 648
	Евро	Июль 2006	Июнь 2011	-	1 168
	Евро	Июль 2006	Июль 2011	-	2 563
	Евро	Август 2006	Июль 2011	-	7 105
<b>Итого заемных средств от международных финансовых институтов</b>				<b>2 655 299</b>	<b>4 007 518</b>

**20 Заемные средства от международных финансовых институтов (продолжение)**

Балансовая стоимость заемных средств от международных финансовых институтов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, поскольку ставка по этим средствам является плавающей. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость заемных средств от международных финансовых институтов составляет 2 655 299 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 4 007 518 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Географический анализ, анализ заемных средств от международных финансовых институтов по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по особым условиям, связанным с привлеченными средствами представлена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**21 Субординированный долг**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Субординированный кредит от ДЕГ	971 446	918 918
Субординированный кредит от ЕБРР	647 690	612 681
Субординированный кредит от Черноморского банка торговли и развития (Греция)	323 579	305 799
Субординированный кредит от МФК	-	38 663
<b>Итого субординированного долга</b>	<b>1 942 715</b>	<b>1 876 061</b>

Ниже представлены основные условия субординированных кредитов:

	<b>Сумма (тысяч долларов США)</b>	<b>Дата получения</b>	<b>Дата погашения</b>
Субординированный кредит от ДЕГ	30 000	Июнь 2008	Октябрь 2018
Субординированный кредит от ЕБРР	20 000	Апрель 2008	Октябрь 2018
Субординированный кредит от Черноморского банка торговли и развития (Греция)	10 000	Апрель 2007	Апрель 2014
Субординированный кредит от МФК	5 000	Декабрь 2004	Январь 2011

Балансовая стоимость субординированных кредитов приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, поскольку ставка по этим средствам является плавающей. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов составила 1 942 715 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 876 061 тысяч рублей). См. Примечание 34.

В соответствии с российским законодательством требования прочих кредиторов к Группе превалируют над требованиями в отношении основной суммы и процентов по данным кредитам.

Географический анализ, анализ субординированного долга по структуре валют и срокам, оставшимся до погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по особым условиям, связанным с привлеченными средствами представлена в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**22 Прочие финансовые обязательства**

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Предоплата, полученная по лизинговым контрактам		45 847	51 040
Кредиторы по пластиковым картам		44 985	15 814
Отложенный доход по выпущенным гарантиям и аккредитивам	33	29 357	15 864
Кредиторская задолженность		15 624	21 357
Прочие начисленные обязательства		12 616	12 450
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>148 429</b>	<b>116 525</b>

Балансовая стоимость каждой категории прочих финансовых обязательств приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 148 429 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 116 525 тысяч рублей). См. Примечание 34.

**23 Прочие обязательства**

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		28 190	58 047
Агентство по страхованию вкладов		26 998	21 950
Резервы под обязательства и отчисления	33	2 856	-
Прочие		14 237	11 888
Обязательство по налогу на прибыль		-	29 960
<b>Итого прочих обязательств</b>		<b>72 281</b>	<b>121 845</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления в течение 2011 года и 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2 010
Резерв под обязательства и отчисления на 1 января	-	-
Отчисления в резерв под обязательства и отчисления за период	2 856	-
<b>Резерв под обязательства и отчисления на 31 декабря</b>	<b>2 856</b>	<b>-</b>

Резерв под обязательства и отчисление включают резерв на юридические иски, поданные против Группы, относящиеся к претензиям заемщиков и лизингополучателей. Ожидается, что остаток на 31 декабря 2011 года будет использован до конца 2012 года. По мнению руководства, получившего соответствующие юридические консультации, результат рассмотрения этих юридических исков не приведет к какому-либо существенному убытку, превышающему начисленные суммы. См. Примечание 33.

## 24 Уставный капитал

	Количество акций в обращении			Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Эмиссионный доход	Итого
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции с номиналом 4 рубля	Привилегированные акции с номиналом 1000 рублей				
<i>В тысячах российских рублей, за исключением количества акций</i>							
На 1 января 2010 года	77 550 750	123 125	90 000	1 162 786	95 923	1 646 428	2 905 137
На 31 декабря 2010 года	77 550 750	123 125	90 000	1 162 786	95 923	1 646 428	2 905 137
На 31 декабря 2011 года	77 550 750	123 125	90 000	1 162 786	95 923	1 646 428	2 905 137

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Банка до пересчета взносов в уставный капитал, сделанных до 1 января 2003 года, до эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года составляет 866 000 тысяч рублей (2010 г.: 866 000 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (31 декабря 2010 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 4 рубля и 1 000 рублей, не обладают правом голоса, однако имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 20% годовых (2010 г.: 20% годовых) и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Если по привилегированным акциям дивиденды не объявлены акционерами, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

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



**25 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы МСБ	2 438 706	2 016 581
Потребительские кредиты и автокредитование	1 065 553	847 708
Кредиты и авансы юридическим лицам	910 334	901 735
Ипотечные кредиты	546 028	407 531
Долговые торговые ценные бумаги	130 737	293 468
Средства в других банках	98 925	65 639
Финансовый лизинг	97 906	133 321
Обесцененные кредиты	85 571	267 692
Депозиты «овернайт» в других банках	159	1 018
Корреспондентские счета в других банках	311	36
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>5 374 230</b>	<b>4 934 729</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	1 666 469	1 906 193
Заемные средства от международных финансовых институтов и субординированный долг	318 817	402 762
Выпущенные облигации	271 711	263 467
Срочные депозиты юридических лиц	41 796	78 912
Текущие счета юридических лиц	30 057	3 147
Срочные депозиты других банков	10 456	15 933
Выпущенные векселя	558	959
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>2 339 864</b>	<b>2 671 373</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>3 034 366</b>	<b>2 263 356</b>

**26 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по расчетным операциям	371 376	333 586
Комиссия по кассовым операциям	205 781	244 395
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	166 983	142 252
Комиссия по валютным операциям	36 969	31 234
Комиссия по выданным гарантиям	27 899	29 191
Комиссия за инкассацию	6 188	5 762
Комиссия за доверительное управление	808	1 765
Прочее	26 037	18 630
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>842 041</b>	<b>806 815</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия коллекторским агентствам	57 400	31 393
Комиссия по операциям с пластиковыми картами	49 067	42 625
Комиссия за инкассацию	44 183	36 293
Расчетные операции	43 034	35 219
Комиссия по привлеченным межбанковским операциям	8 271	11 478
Комиссия по гарантиям полученным	782	2 747
Комиссия по валютным операциям	2 693	1 961
Прочее	5 488	4 620
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>210 918</b>	<b>166 336</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>631 123</b>	<b>640 479</b>

**27 Административные и прочие операционные расходы**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Расходы на заработную плату		898 994	716 668
Амортизация основных средств	14	198 011	211 634
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		115 873	87 394
Охрана		115 827	102 322
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		95 361	93 304
Расходы по аренде		77 617	76 537
Амортизация нематериальных активов	13	48 612	23 958
Профессиональные услуги		36 109	28 279
Расходы на хозяйственные нужды		29 616	24 761
Услуги связи, почтовые расходы		28 321	29 817
Прочие расходы на содержание персонала		24 141	24 911
Убытки от выбытия основных средств		21 414	12 953
Рекламные и маркетинговые услуги		17 413	13 647
Расходы на проведение Советов директоров		16 158	3 804
Бумага, бланки, канцтовары		12 466	11 434
Страхование		9 640	9 270
Командировочные и представительские расходы		8 776	7 754
Благотворительность		373	4 005
Прочее		23 920	16 418
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>1 778 642</b>	<b>1 498 870</b>

Расходы на заработную плату включают установленные законом взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и федеральный фонд обязательного медицинского страхования в размере 182 382 тысячи рублей (2010 г.: 123 972 тысячи рублей).

**28 Налог на прибыль****(а) Компоненты расходов / (льгот) по налогу на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	297 943	135 750
Отложенное налогообложение	(45 459)	(38 670)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>252 484</b>	<b>97 080</b>

**(б) Сверка сумм налоговых расходов и сумм прибыли или убытка, умноженных на применимую ставку налогообложения**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Группы, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 164 660</b>	<b>316 894</b>
Ожидаемые налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2011 г.: 20%; 2010 г.: 20%)	232 932	63 379
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	19 970	34 433
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(418)	(732)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>252 484</b>	<b>97 080</b>

**28 Налог на прибыль (продолжение)****(в) Анализ отложенного налогообложения по видам временных разниц**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью 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% (2010 г.: 20%)

	1 января 2011 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и авансы клиентам	73 854	1 074	-	74 928
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	12 869	(12 869)	-	-
Прочее	15 099	41 749	-	56 848
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>101 822</b>	<b>29 954</b>	<b>-</b>	<b>131 776</b>
Основные средства	(222 232)	(16 568)	(35 346)	(274 146)
Инвестиция в ассоциированную компанию	-	-	(59 853)	(59 853)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	-	(6 697)	-	(6 697)
Прочее	(45 913)	38 770	-	(7 143)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(268 145)</b>	<b>15 505</b>	<b>(95 199)</b>	<b>(347 839)</b>
За вычетом взаимозачетов с отложенными налоговыми активами	101 822	29 954	-	131 776
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(166 323)</b>	<b>45 459</b>	<b>(95 199)</b>	<b>(216 063)</b>

**28 Налог на прибыль (продолжение)**

	1 января 2010 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Отнесено непосред- ственно на собственные средства	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Кредиты и авансы клиентам	61 467	12 387	-	73 854
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	10 466	2 403	-	12 869
Прочее	12 337	2 762	-	15 099
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>84 270</b>	<b>17 552</b>	<b>-</b>	<b>101 822</b>
Основные средства	(210 944)	20 010	(31 298)	(222 232)
Прочее	(47 021)	1 108	-	(45 913)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(257 965)</b>	<b>21 118</b>	<b>(31 298)</b>	<b>(268 145)</b>
За вычетом взаимозачетов с отложенными налоговыми активами	84 270	17 552	-	101 822
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(173 695)</b>	<b>38 670</b>	<b>(31 298)</b>	<b>(166 323)</b>

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

**29 Дивиденды**

	2011		2010	
	По обыкновен- ным акциям	По привилеги- рованным акциям	По обыкновен- ным акциям	По привилеги- рованным акциям
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение периода	77 550	18 099	-	18 099
Дивиденды, выплаченные в течение периода	(77 550)	(18 099)	-	(18 099)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

В течение 2011 года, Банк объявил и выплатил дивиденды по привилегированным акциям с номинальной стоимостью 1 000 рублей – 200 рублей за акцию (2010 г.: 200 рублей за акцию); и по привилегированным акциям с номинальной стоимостью 4 рубля – 0,8 рубля за акцию (2010 г.: 0,8 рубля за акцию). В течение 2011 года Банк объявил и выплатил дивиденды по обыкновенным акциям – 1 рубль за акцию (2010 г.: не выплачивал). Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

### **30 Сегментный анализ**

Операционные сегменты - это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Группы.

#### **Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов**

Операции Группы организованы по следующим основным бизнес-сегментам:

- Кредитование – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам – юридическим и физическим лицам по кредитованию, финансовой аренде (лизингу), факторингу, предоставлению банковских гарантий;
- Казначейские операции - данный бизнес-сегмент включает торговые операции с финансовыми инструментами, заимствования на внешних и внутренних рынках, управление ликвидностью и валютной позиции Группы, услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов от юридических лиц.
- Розничные операции - данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, коммунальным платежам.

#### **Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания.

Группа выделила следующие операционные сегменты: кредитование, лизинг, розничные банковские операции, операции с ценными бумагами, казначейство, ОПЕРУ, операции с пластиковыми картами. Кредитование и лизинг были объединены в один отчетный сегмент - кредитование, ОПЕРУ, операции с ценными бумагами и казначейство были объединены в один отчетный сегмент - казначейство. Розничные банковские операции и операции с пластиковыми картами были объединены в один сегмент - розничные банковские операции.

Кроме того, Правление Банка анализирует основные категории общих и административных расходов, однако эти виды расходов не распределяются на вышеуказанные сегменты и не учитываются при распределении ресурсов по сегментам и при оценке эффективности их деятельности. Поэтому эти нераспределенные расходы представлены как разницы.

**30 Сегментный анализ (продолжение)****Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов**

Правление анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- для принятия операционных решений используется оперативная неконсолидированная отчетность до проведения операций СПОД («события после отчетной даты»);
- налоги на прибыль не распределяются на сегменты;
- резервы по кредитам признаются на основе профессионального суждения руководства и наличия информации, а не на основе модели «понесенных убытков», предусмотренных в МСФО (IAS)39;
- доходы по обесцененным кредитам не признаются;
- комиссионные доходы по кредитным операциям и комиссионные расходы по привлечению ресурсов отражаются незамедлительно, а не в будущих периодах с помощью метода эффективной процентной ставки;
- доход по финансовому лизингу признается как услуга, сумма авансового платежа признается в качестве дохода на протяжении всего срока договора пропорционально;
- справедливая стоимость торгового портфеля определяется по средневзвешенной рыночной цене, а не цене спроса;
- ресурсы перераспределяются между сегментами без учета внутренних процентных ставок.

Правление оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога.

**Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Кредитование и лизинг	Казначейство	Розничные операции	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>2011</b>				
<i>Доходы от внешних контрагентов:</i>				
- Процентные доходы	4 839 145	222 809	7 731	5 069 685
- Комиссионные и прочие операционные доходы	597 311	540 386	359 816	1 497 513
<b>Итого доходов</b>	<b>5 436 456</b>	<b>763 195</b>	<b>367 547</b>	<b>6 567 198</b>
Процентные расходы	-	(759 023)	(1 670 918)	(2 429 941)
Резерв под обесценение	(513 924)	(35 846)	(965)	(550 735)
Расходы от переуступки прав требования	(184 287)	-	-	(184 287)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(10 905)	-	(10 905)
Комиссионные и прочие расходы	(69 016)	(58 170)	(55 341)	(182 527)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>4 669 229</b>	<b>(100 749)</b>	<b>(1 359 677)</b>	<b>3 208 803</b>
<b>Суммарные активы сегмента</b>	<b>44 140 782</b>	<b>3 408 236</b>	<b>-</b>	<b>47 549 018</b>
<b>Суммарные обязательства сегмента</b>	<b>-</b>	<b>(20 736 063)</b>	<b>(27 983 498)</b>	<b>(48 719 561)</b>

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Кредито- вание и лизинг	Казна- чейство	Розничные операции	Итого
<b>2010</b>				
<i>Доходы от внешних контрагентов:</i>				
- Процентные доходы	4 172 346	365 769	9 716	4 547 831
- Комиссионные и прочие операционные доходы	635 892	516 400	305 965	1 458 257
- Уступка	5 359	-	-	5 359
<b>Итого доходов</b>	<b>4 813 597</b>	<b>882 169</b>	<b>315 681</b>	<b>6 011 447</b>
Процентные расходы	-	(835 780)	(1 909 360)	(2 745 140)
Резерв под обесценение	(1 168 263)	(6 392)	(7 446)	(1 182 101)
Расходы за вычетом доходов по операциям с торговыми ценными бумагами	-	(29 245)	-	(29 245)
Комиссионные и прочие расходы	(33 690)	(53 930)	(49 025)	(136 645)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>3 611 644</b>	<b>(43 178)</b>	<b>(1 650 150)</b>	<b>1 918 316</b>
<b>Суммарные активы сегмента</b>	<b>31 637 604</b>	<b>7 897 772</b>	<b>-</b>	<b>39 535 376</b>
<b>Суммарные обязательства сегмента</b>	<b>-</b>	<b>(19 539 101)</b>	<b>(22 987 263)</b>	<b>(42 526 364)</b>

**Сверка прибылей или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Итого доходы отчетных сегментов</b>	<b>6 567 198</b>	<b>6 011 447</b>
Применение метода начислений к комиссионным доходам	(88 273)	(93 262)
Применение IAS 17 по финансовому лизингу	(14 933)	(21 772)
Пересчет справедливой стоимости торгового портфеля	(13 493)	24 298
Доначисление процентных доходов по обесцененным кредитам	10 266	37 141
Эффект консолидации	(61 589)	(71 648)
Прочее	137 293	48 599
<b>Итого консолидированных доходов</b>	<b>6 536 469</b>	<b>5 934 803</b>

Общая сумма консолидированных доходов включает процентные доходы, комиссионные доходы и прочие операционные доходы.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Итого результат отчетных сегментов</b>	<b>3 208 803</b>	<b>1 918 316</b>
Административные расходы	(1 875 830)	(1 542 883)
Применение метода эффективной процентной ставки	(96 264)	(107 330)
Применение IAS 17 по финансовому лизингу	(14 933)	(21 772)
Пересчет справедливой стоимости торгового портфеля и прочих финансовых активов и обязательств	(56 748)	42 863
Доначисление процентных доходов по обесцененным кредитам	10 266	37 141
Пересчет резерва под обесценение	107 459	81 793
Эффект консолидации	35 481	(9 251)
События после отчетной даты (СПОД)	(99 025)	(43 525)
Пересчет амортизации	(49 175)	(30 518)
Прочее	(5 374)	(7 940)
<b>Прибыль или убыток до налогообложения</b>	<b>1 164 660</b>	<b>316 894</b>

**30 Сегментный анализ (продолжение)**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Итого активов отчетных сегментов</b>	<b>47 549 018</b>	<b>39 535 376</b>
Нераспределенные активы	8 486 585	9 474 875
Пересчет резерва под обесценение	188 568	44 201
Причисление процентных доходов по обесцененным кредитам	262 716	273 745
Применение метода эффективной процентной ставки к комиссионным доходам	(407 476)	(318 115)
Корректировка по финансовому лизингу	(120 735)	(139 073)
Пересчет справедливой стоимости торгового портфеля	(4 507)	(4 926)
Эффект консолидации	(1 338 150)	(615 147)
Прочее	(79 056)	28 401

<b>Итого консолидированных активов</b>	<b>54 536 963</b>	<b>48 279 337</b>
--	-------------------	-------------------

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Итого обязательств отчетных сегментов</b>	<b>48 719 561</b>	<b>42 526 364</b>
Нераспределенные обязательства	814 352	900 563
Применение метода эффективной процентной ставки к комиссионным расходам	(38 088)	(46 079)
Эффект консолидации	(1 650 247)	(871 858)
Прочее	5 326	(3 741)

<b>Итого консолидированных обязательств</b>	<b>47 850 904</b>	<b>42 505 249</b>
---	-------------------	-------------------

**Географическая информация**

Группа осуществляет деятельность в основном в Южном Федеральном Округе Российской Федерации. Ниже представлен анализ доходов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Ростовская область	5 090 823	4 662 173
Краснодарский край	696 535	588 855
Ставропольский край и Волгоградская область	521 764	385 365
Операции на внешних рынках	258 076	375 054
<b>Итого доходов отчетных сегментов</b>	<b>6 567 198</b>	<b>6 011 447</b>

Данный анализ основан на местонахождении клиента.

Капитальные затраты по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года представлены, в основном, Ростовской областью.

**Анализ доходов по продуктам и услугам**

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам представлен в Примечаниях 25 и 26.

**Основные клиенты**

Группа не имеет клиентов, доходы от которых составляют не менее 10% от общей суммы доходов.



### **31 Управление финансовыми рисками**

Управление рисками Группы осуществляется в отношении всего комплекса финансовых рисков с которыми она сталкивается в процессе своей деятельности. Основное внимание уделяется следующим видам риска: кредитный риск, рыночный риск (включая валютный, фондовый риск, а также риск процентной ставки), риск ликвидности, операционный риск, риски бизнес-событий (включая юридический и стратегический риски, а также риск деловой репутации), системный риск.

Управление рисками Банка рассматривается как полный комплекс мероприятий, направленных на защиту его активов.

Основные используемые Группой методы управления рисками включают в себя:

- ограничение принимаемых рисков и их концентрации путем установления лимитов;
- управление размерами позиций;
- создание залогового обеспечения;
- страхование рисков;
- хеджирование рисков;
- обеспечение рисков достаточным размером резервов;
- обеспечение рисков достаточным размером капитала;
- контроль за надлежащим соблюдением внутренних регламентов и процедур.

Управление рисками Банка осуществляется на основании документа "Политика управления рисками ОАО КБ "Центр-инвест", утвержденного Советом Директоров Банка в феврале 2010 года, который регламентирует стратегию риск-менеджмента, основные требования и процедуры по реализации данной стратегии, обязательные направления и виды рисков, подлежащие мониторингу, порядок взаимодействия в процессе управления рисками Банка.

Согласно данному документу, стратегия управления рисками Банка предполагает:

- принятие банком рисков, исходя из уровня прибыльности и рисков бизнес - направлений;
- приоритетное развитие кредитного направления деятельности;
- регулярную переоценку рыночных рисков активов;
- учет уровня риска при оценке эффективности бизнес-направления;
- управление капиталом и резервами.

**Кредитный риск.** Группа подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Группы с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

В отношении управления кредитными рисками Банк руководствуется следующими принципами:

- избежание риска путем отказа от проведения операции в случае ее несоответствия Кредитной политике или Политике управления рисками Банка;
- установление лимитов задолженности (концентрации), риск на одного заемщика (группу взаимосвязанных заемщиков), покрывающих балансовые и внебалансовые риски (соблюдение принципа «одного заемщика» («one obligor»));
- создание и справедливая оценка залогового обеспечения;
- использование системы поручительств юридических и физических лиц;
- диверсификация кредитного портфеля;

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

- ограничение полномочий должностных лиц при принятии решений о предоставлении кредитных продуктов без рассмотрения вопроса коллегиальными органами (структурой кредитных комитетов);
- совершенствование методик анализа финансово-хозяйственной деятельности заемщиков, позволяющих адекватно оценить уровень риска по ссудам и иным кредитным инструментам;
- регулярный мониторинг финансового состояния заемщиков, состояния обеспечения и обслуживания долга;
- идентичность кредитных процедур, применяемых в отношении условных обязательств и балансовых инструментов, включая процедуры утверждения сделок, использования лимитов, ограничивающих риск, и процедур мониторинга;
- использование селективных подходов и процедур оценки кредитных рисков и процедуры принятия решения в зависимости от продуктов, степени рискованности операции, величины суммарной ссудной задолженности на заемщика (группу);
- покрытие кредитных рисков достаточным размером капитала и резервов;
- профилактика и оперативная работа по взысканию просроченной задолженности.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном бухгалтерском балансе. Для гарантий максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Мониторинг таких рисков осуществляется на регулярной основе.

Утверждение кредитных сделок осуществляется как в рамках персональных лимитов принятия решений, так и структурой кредитных комитетов:

*Большой кредитный комитет головного банка* утверждает сделки клиентов и групп взаимосвязанных клиентов с суммарной задолженностью от 5 миллионов рублей (без положительной кредитной истории) и 12 миллионов рублей (с положительной кредитной историей) до значения равного 25% от капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Данный комитет также отвечает за разработку рекомендаций для кредитных комитетов более низких уровней. Заседания комитета проходят два раза в неделю.

*Малые кредитные комитеты головного банка* утверждают сделки клиентов и групп взаимосвязанных клиентов с суммарной задолженностью до 5 миллионов рублей (без положительной кредитной истории) и 12 миллионов рублей (с положительной кредитной историей). В данный момент в головном банке функционирует два малых кредитных комитета обеспечивающих принятие решений по кредитованию малого бизнеса и розничному кредитованию населения, соответственно. Заседания комитетов проходят два раза в неделю.

Сделки клиентов и групп взаимосвязанных клиентов юридических лиц и предпринимателей с суммарной задолженностью до 3 миллионов рублей по стандартным программам кредитования утверждаются единоличными решениями уполномоченных лиц, список которых утверждается распоряжением Председателя Правления Банка.

Сделки клиентов и групп взаимосвязанных клиентов физических лиц по стандартным программам кредитования принимаются уполномоченными лицами в пределах лимитов, установленных распоряжением Председателя Правления Банка.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами обрабатываются по стандартизированной процедуре и после прохождения всех этапов подготовки, визирования и контроля передаются лицу имеющему персональный лимит принятия решения или в соответствующий кредитный комитет для утверждения.

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники кредитных подразделений осуществляют мониторинг заемщиков на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Информация о существенных рисках, а также их концентрации в отношении клиентов, групп взаимосвязанных клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения соответствующего Кредитного комитета, Комитета по управлению рисками и Комитета по работе с проблемными кредитами и анализируется ими. Группа использует внутренние кредитные рейтинги в соответствии с требованиями Центрального Банка Российской Федерации. Банком осуществляется профилактика, мониторинг и комплекс мер по взысканию просроченной задолженности.

Кредитные подразделения Группы осуществляют анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске представлены в Примечании 11.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**Рыночный риск.** Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Контроль рыночных рисков и соблюдения соответствующих лимитов осуществляется на ежедневной основе. Управление рыночным риском осуществляется в отношении каждого из его компонентов и в целом, исходя из следующих принципов:

- непрерывный контроль за торговыми операциями;
- лимитирование финансовых вложений;
- лимитирование однородных портфелей финансовых инструментов;
- мониторинг и оценка уровня рыночного риска;
- покрытие рыночных рисков адекватным размером капитала.

**Рыночный риск переоценки торгового портфеля ценных бумаг.** Банк принимает на себя фондовый риск, связанный с возможными убытками из-за колебаний рыночной стоимости открытых позиций по ценным бумагам и производным рыночным инструментам. Банк открывает позиции по ценным бумагам в инвестиционных целях, а также в целях последующей перепродажи.

Управление фондовыми рисками осуществляется путем ограничения общего объема операций, подверженных этому риску, путем установления лимитов на различные типы операций и конкретных эмитентов, при этом учитываются риски, связанные с отраслью эмитента (на основе регулярного мониторинга и анализа). Также применяется широкий спектр методологии VaR (Value at Risk) для анализа и ограничения риска, связанного с колебаниями цен на рынке.

Руководство устанавливает лимит в отношении размера капитала выделяемого на покрытие рыночного риска.

Величина рыночного риска на 31 декабря 2011 года составила 173 831 тысячу рублей при лимите 975 686 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 249 180 тысяч рублей при лимите 844 254 тысяч рублей).

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Валютный риск.** Группа принимает на себя валютный риск, связанный с возможными убытками из-за колебаний рыночной стоимости открытых позиций в различных валютах. Подверженность валютному риску определяется с использованием методологии VaR. Размер валютной позиции регулируется путем установления соответствия между суммами в активах и пассивах в иностранных валютах. Группа стремится к минимизации размера открытой валютной позиции, и тем самым к снижению подверженности валютному риску. Управление валютной позицией банка осуществляется за счет операций валютного СВОПа и форварда на межбанковском рынке и других операций. Группа не несет рисков, связанных с изменениями стоимости драгоценных металлов в связи с отсутствием таковых операций.

Величина 10-тидневного валютного VaR на 31 декабря 2011 года составила 4 884 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 794 тысячи рублей).

Так как методология VAR применяется для управления определенными рисками, в целях данной отчетности размер валютного риска рассматривается на базе простой чувствительности, рассчитанной из размера открытой валютной позиции Группы на отчетную дату. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату:

	2011				2010			
	Денежные финансо- вые активы	Денежные финан- совые обязатель- ства, не включая производ- ные финан- совые инстру- менты	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая балансовая позиция	Денежные финансо- вые активы	Денежные финан- совые обязатель- ства, не включая производ- ные финан- совые инстру- менты	Произ- водные финан- совые инстру- менты	Чистая балансовая позиция
(в тысячах российских рублей)								
Российские рубли	45 405 029	(42 187 168)	-	3 217 861	38 060 279	(36 231 144)	326 170	2 155 305
Доллары США	4 572 283	(4 437 187)	-	135 096	5 402 216	(5 040 103)	(333 277)	28 836
Евро	933 263	(881 343)	-	51 920	953 589	(944 904)	12 110	20 795
Прочие	64 925	(56 862)	-	8 063	21 661	(930)	-	20 731
<b>Итого</b>	<b>50 975 500</b>	<b>(47 562 560)</b>	<b>-</b>	<b>3 412 940</b>	<b>44 437 745</b>	<b>(42 217 081)</b>	<b>5 003</b>	<b>2 225 667</b>

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Руководство Группы считает, что инвестиции в долевыми инструментами и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	2011		2010	
	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства	Воздействие на прибыль или убыток	Воздействие на собственные средства
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 8% (2010 г.: 7%)	10 808	10 808	2 019	2 019
Ослабление доллара США на 8% (2010 г.: 7%)	(10 808)	(10 808)	(2 019)	(2 019)
Укрепление евро на 9% (2010 г.: 13%)	4 673	4 673	2 703	2 703
Ослабление евро на 9% (2010 г.: 13%)	(4 673)	(4 673)	(2 703)	(2 703)

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

**Риск процентной ставки.** Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков.

Управление риском процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и пассивов Группы по срокам пересмотра процентных ставок.

Руководство регулярно контролирует процентный риск и устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня процентного риска на ежеквартальной основе.

Группа оценивает новые продукты с точки зрения их влияния на процентный риск. Казначейство Группы проводит ежедневные операции в рамках утвержденных лимитов в отношении уровня процентного риска, а подразделение по управлению рисками осуществляет независимый контроль за соответствием фактического уровня процентного риска утвержденным лимитам.

Для управления процентным риском Группа использует фиксированные и плавающие процентные ставки по привлеченным средствам.

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

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше года	Непроцентные активы	Итого
<b>31 декабря 2011 года</b>							
Итого финансовых активов	9 591 854	4 640 413	5 623 090	13 329 630	17 740 469	50 044	50 975 500
Итого финансовых обязательств	(13 545 776)	(3 225 025)	(4 828 465)	(7 128 295)	(18 834 999)	-	(47 562 560)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(3 953 922)</b>	<b>1 415 388</b>	<b>794 625</b>	<b>6 201 335</b>	<b>(1 094 530)</b>	<b>50 044</b>	<b>3 412 940</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>							
Итого финансовых активов	11 343 641	3 820 364	4 037 711	9 342 104	15 823 300	75 628	44 442 748
Итого финансовых обязательств	(13 569 680)	(4 098 723)	(3 481 321)	(2 630 125)	(18 437 232)	-	(42 217 081)
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(2 226 039)</b>	<b>(278 359)</b>	<b>556 390</b>	<b>6 711 979</b>	<b>(2 613 932)</b>	<b>75 628</b>	<b>2 225 667</b>

Пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Группы производится в срок до 5 лет (2010 г.: по всем долговым инструментам производится пересмотр процентных ставок в срок до 5 лет).

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов ниже/выше при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 139 260 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: при изменении процентных ставок на 200 базисных пунктов - на 153 319 тысяч рублей) больше/меньше, в результате сложившейся структуры привлеченных и размещенных средств по срокам пересмотра процентных ставок.

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

% в год	2011				2010			
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
<b>Активы</b>								
Остатки по счетам в ЦБ РФ	-	-	-	-	-	-	-	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
Долговые торговые ценные бумаги	8.2	-	3.2	-	7.8	2.6	2.6	-
Средства в других банках								
- Депозиты в Банке России	4.0	-	-	-	3.0	-	-	-
- Краткосрочные депозиты в других банках	-	-	-	-	3.7	2.0	-	-
- Долгосрочные депозиты в других банках	0.0	-	-	-	-	4.6	-	-
Кредиты и авансы клиентам:								
- Корпоративные кредиты	11.2	7.8	8.3	-	12.8	6.6	7.7	-
- Кредиты МСБ	13.8	8.9	11.3	-	15.0	9.2	11.3	-
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	15.6	11.6	-	-	17.8	10.7	8.0	-
- Кредиты физическим лицам - автокредиты	14.2	13.7	-	-	14.8	13.7	-	-
- Ипотечные кредиты	12.7	12.0	11.0	-	13.0	12.8	10.9	-
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	20.4	21.6	13.6	-	22.6	21.6	17.5	-

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

% в год	2011				2010			
	Рубли	Долла- ры США	Евро	Прочее	Рубли	Долла- ры США	Евро	Прочее
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	-	3.4	5.0	-	-	2.7	4.6	-
Средства клиентов								
- Вклады до востребования физических лиц	0.2	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.1	0.1
- Срочные депозиты юридических лиц	6.5	1.6	1.8	-	7.2	2.0	-	-
- Срочные вклады физических лиц	6.4	3.7	3.0	1.0	7.8	4.2	3.1	1.0
Выпущенные векселя	4.4	-	-	-	7.0	-	-	-
Выпущенные облигации	9.0	-	-	-	9.3	-	-	-
Кредиты от международных финансовых институтов	10.4	5.7	2.7	-	7.2	6.2	4.0	-
Субординированный долг	-	4.8	-	-	-	4.8	-	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

**Прочий ценовой риск.** Группа подвержена ограниченному риску изменения цены долевых ценных бумаг. Казначейство Группы контролирует и утверждает операции с долевыми инструментами. Величина 10-дневного VaR на доверительном интервале 99% для портфеля долевых инструментов Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 19 897 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: составила 17 628 тысяч рублей).

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

**32 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Россия</b>	<b>США</b>	<b>Европа</b>	<b>Прочее</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 049 737	220 314	379 262	1 649	4 650 962
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	484 091	-	-	-	484 091
Торговые ценные бумаги	970 349	-	-	-	970 349
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	5 997	-	-	-	5 997
Средства в других банках	2 001 219	-	-	10 804	2 012 023
Кредиты и авансы клиентам	41 766 744	-	243 816	-	42 010 560
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	538 667	-	-	-	538 667
Прочие финансовые активы	302 851	-	-	-	302 851
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>50 119 655</b>	<b>220 314</b>	<b>623 078</b>	<b>12 453</b>	<b>50 975 500</b>
Прочие активы	3 561 463	-	-	-	3 561 463
<b>Итого активов</b>	<b>53 681 118</b>	<b>220 314</b>	<b>623 078</b>	<b>12 453</b>	<b>54 536 963</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	1 248	65 381	23 896	4 164	94 689
Средства клиентов	38 964 358	518	19 228	16 655	39 000 759
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 720 669	-	-	-	3 720 669
Заемные средства от международных финансовых институтов	-	671 116	1 984 183	-	2 655 299
Субординированный долг	-	-	1 942 715	-	1 942 715
Прочие финансовые обязательства	148 429	-	-	-	148 429
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>42 834 704</b>	<b>737 015</b>	<b>3 970 022</b>	<b>20 819</b>	<b>47 562 560</b>
Прочие обязательства	288 344	-	-	-	288 344
<b>Итого обязательств</b>	<b>43 123 048</b>	<b>737 015</b>	<b>3 970 022</b>	<b>20 819</b>	<b>47 850 904</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>10 558 070</b>	<b>(516 701)</b>	<b>(3 346 944)</b>	<b>(8 366)</b>	<b>6 686 059</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 33)</b>	<b>6 426 401</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 518</b>	<b>6 427 919</b>



**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

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

	Россия	США	Европа	Прочее	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	5 333 535	489 268	123 088	-	5 945 891
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	244 706	-	-	-	244 706
Торговые ценные бумаги	2 907 567	-	-	-	2 907 567
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	6 005	-	-	-	6 005
Средства в других банках	4 511 454	-	-	-	4 511 454
Кредиты и авансы клиентам	30 142 571	-	-	-	30 142 571
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	482 097	-	-	-	482 097
Прочие финансовые активы	202 457	-	-	-	202 457
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>43 830 392</b>	<b>489 268</b>	<b>123 088</b>	<b>-</b>	<b>44 442 748</b>
Прочие активы	3 836 589	-	-	-	3 836 589
<b>Итого активов</b>	<b>47 666 981</b>	<b>489 268</b>	<b>123 088</b>	<b>-</b>	<b>48 279 337</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	156 262	185 042	19 182	2 371	362 857
Средства клиентов	33 778 096	641	22 268	12 683	33 813 688
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 040 432	-	-	-	2 040 432
Заемные средства от международных финансовых институтов	-	659 532	3 347 986	-	4 007 518
Субординированный долг	-	38 663	1 837 398	-	1 876 061
Прочие финансовые обязательства	116 525	-	-	-	116 525
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>36 091 315</b>	<b>883 878</b>	<b>5 226 834</b>	<b>15 054</b>	<b>42 217 081</b>
Прочие обязательства	288 168	-	-	-	288 168
<b>Итого обязательств</b>	<b>36 379 483</b>	<b>883 878</b>	<b>5 226 834</b>	<b>15 054</b>	<b>42 505 249</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>11 287 498</b>	<b>(394 610)</b>	<b>(5 103 746)</b>	<b>(15 054)</b>	<b>5 774 088</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Примечание 33)</b>	<b>4 517 415</b>	<b>-</b>	<b>30 222</b>	<b>4 516</b>	<b>4 552 153</b>

**Концентрация прочих рисков.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы капитала. См. Примечание 11.

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при трансформации активов в денежную форму, необходимую для погашения своих обязательств при наступлении соответствующих сроков, при этом, сохраняя реальную стоимость актива неизменной.

Распорядительно-совещательным органом, который управляет риском ликвидности, является Комитет по управлению активами и пассивами. Он координирует действия подразделений Банка, которые прямо или косвенно влияют на состояние ликвидности, взаимодействует по вопросам риска ликвидности с Кредитным комитетом

Оперативное управление ликвидностью осуществляется на ежедневной основе Казначейством Банка путем поддержания общего резерва ликвидности, состоящего из средств на корреспондентских счетах банка, наличных денежных средств, средств в других банках – первичный резерв ликвидности, и портфеля высоколиквидных ценных бумаг – вторичный резерв ликвидности. Казначейство ежедневно контролирует текущую платежную позицию Банка.

Инструментом эффективного управления ликвидностью является прогнозирование и анализ разрывов ликвидности, рассчитываемый как разница между активами и пассивами (включая внебалансовые позиции) по срокам востребования и погашения. Банк на основе данных прогнозов составляет график будущего поступления и расходования денежных средств, устанавливает собственные предельные коэффициенты избытка (дефицита) ликвидности, которые утверждаются Комитетом по управлению активами и пассивами и соблюдаются в текущей деятельности Банка.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Торговые ценные бумаги отнесены в категорию "до востребования и менее 1 месяца", так как они могут быть легко реализованы в случае необходимости. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на конец отчетного периода. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

## 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	4 650 962	-	-	-	-	-	4 650 962
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	156 155	15 009	15 501	65 400	232 026	-	484 091
Торговые ценные бумаги	992 617	-	-	-	-	-	992 617
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	5 997	5 997
Средства в других банках	2 002 405	-	10 804	-	1 000	-	2 014 209
Кредиты и авансы клиентам	1 505 516	5 174 701	5 387 237	13 398 984	22 821 271	6 681 287	54 968 996
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	27 399	63 599	88 759	158 666	303 015	-	641 438
Прочие финансовые активы	178 873	5 753	2 133	32 567	53 525	30 000	302 851
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>9 513 927</b>	<b>5 259 062</b>	<b>5 504 434</b>	<b>13 655 617</b>	<b>23 410 837</b>	<b>6 717 284</b>	<b>64 061 161</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства других банков	71 027	-	19 887	4 420	-	-	95 334
Средства клиентов	13 403 326	1 288 246	1 330 511	5 613 487	19 915 529	-	41 551 099
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 539	-	1 924 520	2 122 364	486 658	-	4 537 081
Заемные средства от международных финансовых институтов	-	1 004 496	255 127	660 564	947 042	-	2 867 229
Субординированный долг	-	325 313	41 096	366 408	2 775	1 937 669	2 673 261
Условные обязательства кредитного характера	159 779	546 993	759 087	2 068 952	2 893 107	-	6 427 918
Прочие финансовые обязательства	111 454	7 617	1	-	-	-	119 072
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>13 749 125</b>	<b>3 172 665</b>	<b>4 330 229</b>	<b>10 836 195</b>	<b>24 245 111</b>	<b>1 937 669</b>	<b>58 270 994</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(4 235 198)</b>	<b>2 086 397</b>	<b>1 174 205</b>	<b>2 819 422</b>	<b>(834 274)</b>	<b>4 779 615</b>	<b>5 790 167</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(4 235 198)</b>	<b>(2 148 801)</b>	<b>(974 596)</b>	<b>1 844 826</b>	<b>1 010 552</b>	<b>5 790 167</b>	

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	От Более 5 лет	Итого
<b>Активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	5 945 891	-	-	-	-	-	5 945 891
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	89 089	9 805	6 834	17 569	121 409	-	244 706
Торговые ценные бумаги	2 982 981	-	-	-	-	-	2 982 981
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	6 005	6 005
Средства в других банках	3 832 890	158 916	4 377	540 686	-	-	4 536 869
Кредиты и авансы клиентам	1 336 071	4 511 200	4 534 938	9 768 028	15 958 010	3 653 460	39 761 707
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	38 912	91 624	108 791	161 160	184 113	-	584 600
Поставочные форвардные контракты, общая сумма	234 309	158 862	-	-	-	-	393 171
Прочие финансовые активы	42 769	19 398	6 045	29 710	69 532	30 000	197 454
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>14 502 912</b>	<b>4 949 805</b>	<b>4 660 985</b>	<b>10 517 153</b>	<b>16 333 064</b>	<b>3 689 465</b>	<b>54 653 384</b>
<b>Обязательства</b>							
Средства других банков	70 643	152 948	328	63 632	81 685	-	369 236
Средства клиентов	13 254 186	1 458 803	1 016 784	2 613 764	18 062 452	-	36 405 989
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 077	602	93 533	171 792	2 424 525	-	2 692 529
Заемные средства от международных финансовых институтов	7 544	397 343	326 073	841 940	2 997 683	-	4 570 583
Субординированный долг	-	38 764	43 890	44 132	637 886	1 835 227	2 599 899
Поставочные форвардные контракты, общая сумма	234 874	153 294	-	-	-	-	388 168
Условные обязательства кредитного характера	190 272	459 387	838 081	1 898 225	1 166 188	-	4 552 153
Прочие финансовые обязательства	88 948	10 729	432	412	140	-	100 661
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>13 848 544</b>	<b>2 671 870</b>	<b>2 319 121</b>	<b>5 633 897</b>	<b>25 370 559</b>	<b>1 835 227</b>	<b>51 679 218</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>654 368</b>	<b>2 277 935</b>	<b>2 341 864</b>	<b>4 883 256</b>	<b>(9 037 495)</b>	<b>1 854 238</b>	<b>2 974 166</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>654 368</b>	<b>2 932 303</b>	<b>5 274 167</b>	<b>10 157 423</b>	<b>1 119 928</b>	<b>2 974 166</b>	

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

Группа не использует представленный выше анализ по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Группа контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	4 650 962	-	-	-	-	-	-	4 650 962
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	484 091	-	-	-	-	-	-	484 091
Торговые ценные бумаги	970 349	-	-	-	-	-	-	970 349
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	-	5 997	5 997
Средства в других банках	2 000 219	-	10 804	-	1 000	-	-	2 012 023
Кредиты и авансы клиентам	1 443 665	4 115 720	4 095 578	10 948 032	17 096 424	4 311 141	-	42 010 560
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	22 728	47 215	66 636	124 115	277 973	-	-	538 667
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	-	-	319 199	319 199
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	329 674	329 674
Основные средства	-	-	-	-	-	-	2 710 632	2 710 632
Прочие финансовые активы	178 873	5 753	2 133	32 567	53 525	30 000	-	302 851
Прочие активы	4 210	64 248	13 075	34 404	86 021	-	-	201 958
<b>Итого активов</b>	<b>9 755 097</b>	<b>4 232 936</b>	<b>4 188 226</b>	<b>11 139 118</b>	<b>17 514 943</b>	<b>4 341 141</b>	<b>3 365 502</b>	<b>54 536 963</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	70 908	-	19 475	4 306	-	-	-	94 689
Средства клиентов	13 355 486	1 127 836	1 081 593	5 046 628	18 389 216	-	-	39 000 759
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 532	-	1 766 069	1 951 068	-	-	-	3 720 669
Заемные средства от международных финансовых институтов	-	955 468	233 970	602 261	863 600	-	-	2 655 299
Субординированный долг	-	323 579	17 077	-	-	1 602 059	-	1 942 715
Прочие финансовые обязательства	111 546	8 418	794	5 392	22 279	-	-	148 429
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	216 063	216 063
Прочие обязательства	30 951	29 055	53	12 222	-	-	-	72 281
<b>Итого обязательств</b>	<b>13 572 423</b>	<b>2 444 356</b>	<b>3 119 031</b>	<b>7 621 877</b>	<b>19 275 095</b>	<b>1 602 059</b>	<b>216 063</b>	<b>47 850 904</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(3 817 326)</b>	<b>1 788 580</b>	<b>1 069 195</b>	<b>3 517 241</b>	<b>(1 760 152)</b>	<b>2 739 082</b>	<b>3 149 439</b>	<b>6 686 059</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(3 817 326)</b>	<b>(2 028 746)</b>	<b>(959 551)</b>	<b>2 557 690</b>	<b>797 538</b>	<b>3 536 620</b>	<b>6 686 059</b>	

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Представленный выше анализ основан на ожидаемых сроках погашения, в связи с чем весь портфель торговых ценных бумаг отнесен к категории "До востребования и менее 1 месяца" в соответствии с оценкой руководства ликвидности данного портфеля.

В таблице ниже представлен анализ по ожидаемым срокам на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	5 945 891	-	-	-	-	-	-	5 945 891
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	244 706	-	-	-	-	-	-	244 706
Торговые ценные бумаги	2 907 567	-	-	-	-	-	-	2 907 567
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	-	-	-	-	-	6 005	6 005
Средства в других банках	3 829 053	155 229	38	527 134	-	-	-	4 511 454
Кредиты и авансы клиентам	1 257 079	3 550 781	3 582 595	7 924 323	11 624 894	2 202 899	-	30 142 571
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	24 143	63 936	82 892	117 672	193 454	-	-	482 097
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	-	-	320 657	320 657
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	354 747	354 747
Основные средства	-	-	-	-	-	-	2 623 759	2 623 759
Прочие финансовые активы	42 769	24 401	6 045	29 710	69 532	30 000	-	202 457
Прочие активы	17 636	51 775	37 312	18 713	411 990	-	-	537 426
<b>Итого активов</b>	<b>14 268 844</b>	<b>3 846 122</b>	<b>3 708 882</b>	<b>8 617 552</b>	<b>12 299 870</b>	<b>2 232 899</b>	<b>3 305 168</b>	<b>48 279 337</b>
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	70 385	152 479	20	60 954	79 019	-	-	362 857
Средства клиентов	13 231 973	1 393 010	921 633	2 430 351	15 836 721	-	-	33 813 688
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 164	602	4 591	75 418	1 957 657	-	-	2 040 432
Заемные средства от международных финансовых институтов	7 537	316 098	289 654	710 791	2 683 438	-	-	4 007 518
Субординированный долг	38 663	-	18 884	-	303 555	1 514 959	-	1 876 061
Прочие финансовые обязательства	89 106	11 214	2 617	5 835	7 753	-	-	116 525
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	-	166 323	166 323
Прочие обязательства	39 278	70 883	-	11 684	-	-	-	121 845
<b>Итого обязательств</b>	<b>13 479 106</b>	<b>1 944 286</b>	<b>1 237 399</b>	<b>3 295 033</b>	<b>20 868 143</b>	<b>1 514 959</b>	<b>166 323</b>	<b>42 505 249</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>789 738</b>	<b>1 901 836</b>	<b>2 471 483</b>	<b>5 322 519</b>	<b>(8 568 273)</b>	<b>717 940</b>	<b>3 138 845</b>	<b>5 774 088</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>789 738</b>	<b>2 691 574</b>	<b>5 163 057</b>	<b>10 485 576</b>	<b>1 917 303</b>	<b>2 635 243</b>	<b>5 774 088</b>	

### **31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

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

**Операционный риск.** Для эффективного управления рисками в Банке создана и функционирует система мониторинга и управления операционным риском. В настоящее время для оценки операционного риска используется Базовый индикативный подход (BIA). Управление операционными рисками осуществляется на основании положения, утвержденного Правлением Банка. В рамках данной деятельности осуществляется:

- сбор информации об операционных убытках;
- выявление источников операционного риска в деятельности кредитной организации;
- выработка регламентов и мероприятий, направленных на снижение операционных рисков;
- покрытие рисков адекватным размером капитала.

Решение задач обеспечения информационной безопасности и непрерывности регламентируется Политикой информационной безопасности Банка, разработанной в соответствии с международным стандартом ISO17799 и утвержденной Советом Директоров.

Банк имеет полис, страхующий его имущественные интересы, связанные с владением, пользованием, распоряжением принадлежащим Банку имуществом, а также связанные с непредвиденными расходами (убытками), возникшими у Банка при осуществлении им деятельности.

### **32 Управление капиталом**

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

**32 Управление капиталом (продолжение)**

Группа и Банк также обязаны соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Капитал 1-го уровня</i>		
Уставный капитал	1 258 709	1 258 709
Эмиссионный доход	1 646 428	1 646 428
Нераспределенная прибыль	2 403 314	1 598 671
<b>Итого капитала 1-го уровня</b>	<b>5 308 451</b>	<b>4 503 808</b>
<i>Капитал 2-го уровня</i>		
Резерв переоценки основных средств	1 377 608	1 270 280
Субординированный долг	1 732 687	1 701 436
<b>Итого капитала 2-го уровня</b>	<b>3 110 295</b>	<b>2 971 716</b>
<b>Итого капитала</b>	<b>8 418 746</b>	<b>7 475 524</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный в соответствии с Базельским соглашением, составляет 18.2% (31 декабря 2010 г. – 19.8%).

Руководство Банка считает, что в течение 2011 и 2010 годов Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала. В соответствии с Политикой по управлению рисками Банка капитал Банка распределяется на покрытие непредвиденных потерь по кредитным, рыночным и операционным рискам.

Руководство Банка считает, что в течение отчетного года Банк соблюдал все установленные Советом Директоров лимиты по распределению капитала.

**33 Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа участвовала в судебных разбирательствах в связи с претензиями заемщиков и лизингополучателей. Резерв на покрытие убытков по таким разбирательствам был создан в сумме 2 856 тысяч рублей (2010 год: ноль тысяч рублей), поскольку, по мнению внутренних профессиональных консультантов, велика вероятность понесения убытков в этой сумме.

**Налоговое законодательство.** Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускают возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Группы. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть успешно оспорены соответствующими органами. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.



**33 Условные обязательства (продолжение)**

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в действие в текущем периоде, применяется перспективно к новым операциям с 1 января 2012 года. Новое законодательство вводит значительные требования к отчетности и документации. Законодательство в области трансфертного ценообразования, применимое к операциям, осуществленным 31 декабря 2011 года или до этой даты, также предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования. Любое существующее решение судебных органов может быть использовано как руководство, но при этом не имеет обязательной юридической силы при принятии решений другими судебными органами или судебными органами более высокой инстанции.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования эти трансфертные цены могут быть оспорены. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Группе. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Группы могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела договорные обязательства капитального характера в отношении основных средств, программного обеспечения и прочих нематериальных активов на сумму 474 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 62 960 тысяч рублей).

Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

**Соблюдение особых условий.** Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не соблюдала особые условия по соотношению суммы задолженности одного заемщика к капиталу. Данная ситуация возникла из-за существенного роста курса доллара США и соответствующего увеличения рублевого эквивалента долларовой задолженности. Банк проинформировал соответствующих кредиторов о данной ситуации. 8 и 19 марта 2012 года от соответствующих кредиторов были получены уведомления о временной отмене соответствующего особого условия. По состоянию на 1 февраля 2012 года и в последствии, Группа соблюдала данное особое условие. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа соблюдала все особые условия.

**33 Условные обязательства (продолжение)**

**Обязательства кредитного характера.** Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Гарантии выданные	1 039 147	789 727
Импортные документарные аккредитивы	1 518	18 541
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>1 040 665</b>	<b>808 268</b>

Общая сумма задолженности по неиспользованным гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанного обязательства без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 29 357 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 15 864 тысячи рублей). Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Российские рубли	1 011 187	759 569
Доллары США	25 311	13 776
Евро	4 167	34 923
<b>Итого</b>	<b>1 040 665</b>	<b>808 268</b>

Группа имеет обязательства по предоставлению кредитов в сумме 5 387 254 тысячи рублей (2010 г.: 3 743 885 тысяч рублей). Все неиспользованные кредитные линии автоматически закрываются при нарушении клиентом условий кредитного договора. Кредитный риск по ним отсутствует, резерв не создается, справедливая балансовая стоимость приблизительно равна нулю.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 484 091 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 244 706 тысяч рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка

**34 Справедливая стоимость финансовых инструментов****(а) Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, представлена ниже:

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4 650 962	4 650 962	5 945 891	5 945 891
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	484 091	484 091	244 706	244 706
Средства в других банках	2 012 023	2 012 023	4 511 454	4 511 454
Кредиты и авансы клиентам	42 010 560	42 548 719	30 142 571	30 231 836
- Корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу	28 302 641	28 177 787	21 361 818	21 325 281
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты и автокредиты	8 002 659	8 249 766	5 181 682	5 244 378
- Ипотечные кредиты	5 705 260	6 121 166	3 599 071	3 662 177
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	538 667	543 812	482 097	483 186
Прочие финансовые активы	302 851	302 851	197 454	197 454
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>49 999 154</b>	<b>50 542 458</b>	<b>41 524 173</b>	<b>41 614 527</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Средства других банков	94 689	94 689	362 857	362 857
Средства клиентов	39 000 759	39 000 759	33 813 688	33 813 688
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 720 669	3 764 168	2 040 432	2 074 292
- Векселя	15 608	15 608	80 637	80 637
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	3 705 061	3 748 560	1 959 795	1 993 655
Заемные средства от международных финансовых институтов	2 655 299	2 655 299	4 007 518	4 007 518
Субординированный долг	1 942 715	1 942 715	1 876 061	1 876 061
Прочие финансовые обязательства	119 072	119 072	100 661	100 661
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>47 533 203</b>	<b>47 576 702</b>	<b>42 201 217</b>	<b>42 235 077</b>

## 34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(б) Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	2011			2010		
	Котиров- ки на активном рынке (Уро- вень 1)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблю- даемых рынков (Уро- вень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значи- тельный объем ненаблю- даемых данных (Уро- вень 3)	Котиров- ки на активном рынке (Уро- вень 1)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблю- даемых рынков (Уро- вень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значи- тельный объем ненаблю- даемых данных (Уро- вень 3)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
<b>Торговые ценные бумаги</b>						
- Еврооблигации	478 953	-	-	1 039 241	-	-
- Корпоративные облигации	447 349	-	-	1 614 686	-	-
- Паи закрытых паевых инвестиционных фондов	44 047	-	-	69 623	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	184 017	-	-
<b>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>						
- Корпоративные акции не имеющие котировок	-	-	-	-	-	8
- Прочие	-	-	5 997	-	-	5 997
<b>Прочие финансовые активы</b>						
Валютные форвардные контракты	-	-	-	5 003	-	-
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>970 349</b>	<b>-</b>	<b>5 997</b>	<b>2 912 570</b>	<b>-</b>	<b>6 005</b>

**34 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****(в) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Рубли</b>		
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
Корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу	9.6% - 16.5%	11.1% - 20.1%
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	11.5% - 14.5%	13.2% - 18.1%
Кредиты физическим лицам - автокредиты	10.8% - 13.6%	13.9% - 14.8%
Ипотечные кредиты	10.2% - 11.0%	12.7% - 13.9%
<i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</i>	19.0%-19.2%	21.7% - 22.0%
<b>Валюта</b>		
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
Корпоративные кредиты и кредиты малому и среднему бизнесу	7.7% - 8.0%	7.0% - 14.1%
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	11.0%	9.0%
Кредиты физическим лицам - автокредиты	11.0%	10.5%
Ипотечные кредиты	10.0%	8.5%
<i>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</i>	12.4%	12.0%

**35 Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (1) кредиты и дебиторская задолженность; (2) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (3) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (4) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: (1) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (2) финансовые активы, удерживаемые для торговли.

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедли-вой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4 650 962		4 650 962
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	484 091	-	484 091
Торговые ценные бумаги	-	970 349	970 349
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	5 997	5 997
Средства в других банках	2 012 023	-	2 012 023
- Размещенные депозиты в Банке России	2 000 219	-	2 000 219
- Долгосрочные депозиты в других банках	1 000	-	1 000
- Выставленные аккредитивы	10 804	-	10 804
Кредиты и авансы клиентам	42 010 560	-	42 010 560
- Кредиты МСБ	18 965 514	-	18 965 514
- Корпоративные кредиты	9 337 127	-	9 337 127
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты и автокредитование	8 002 659	-	8 002 659
- Ипотечные кредиты	5 705 260	-	5 705 260
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	538 667	-	538 667
Прочие финансовые активы:	302 851	-	302 851
- Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	92 167	-	92 167
- Дебиторская задолженность по торговым операциям и предоплата	135 343	-	135 343
- Валютные форвардные контракты	30 000	-	30 000
- Расчеты по брокерским операциям	12	-	12
- Расчеты по прочим операциям	45 329	-	45 329
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>49 999 154</b>	<b>976 346</b>	<b>50 975 500</b>

**35 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)**

В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5 945 891	-	5 945 891
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	244 706	-	244 706
Торговые ценные бумаги	-	2 907 567	2 907 567
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	6 005	6 005
<b>Средства в других банках</b>	<b>4 511 454</b>	<b>-</b>	<b>4 511 454</b>
- Размещенные депозиты в Банке России	3 000 690	-	3 000 690
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	982 212	-	982 212
- Долгосрочные депозиты в других банках	528 552	-	528 552
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>	<b>30 142 571</b>	<b>-</b>	<b>30 142 571</b>
- Кредиты МСБ	14 263 200	-	14 263 200
- Корпоративные кредиты	7 098 618	-	7 098 618
- Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты и автокредитование	5 181 682	-	5 181 682
- Ипотечные кредиты	3 599 071	-	3 599 071
<b>Дебиторская задолженность по финансовому лизингу</b>	<b>482 097</b>	<b>-</b>	<b>482 097</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>197 454</b>	<b>5 003</b>	<b>202 457</b>
- Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	39 555	-	39 555
- Дебиторская задолженность по торговым операциям и предоплата	86 831	-	86 831
- Фонд целевого капитала	30 000	-	30 000
- Валютные форвардные контракты	-	5 003	5 003
- Расчеты по брокерским операциям	3 418	-	3 418
- Расчеты по прочим операциям	37 650	-	37 650
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>41 524 173</b>	<b>2 918 575</b>	<b>44 442 748</b>

Все финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

**36 Операции со связанными сторонами**

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

В соответствии с внутренней политикой Группа предоставляет кредиты связанным сторонам, если они имеют надлежащую кредитную историю и достаточный уровень гарантий, полученных от третьих сторон, или предоставляют залоговое обеспечение, стоимость которого превышает сумму подтвержденной кредитной линии.

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает следующие операции и остатки по расчетам со связанными сторонами;

	2011			2010		
	Крупные акционеры	Ассоцииро- ванная компания	Руковод- ство и Совет дирек- торов	Крупные акционеры	Ассоцииро- ванная компания	Руковод- ство и Совет дирек- торов
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Корреспондентские счета в банках	5 542			3 772	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 2011 г.: 8% - 18%; 2010 г.: 7% - 18%)	-	6 661	13 557	-	-	13 336
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 2011 г.: 0% - 9,5%; 2010 г.: 0% - 17%)	-	12 839	430 293	-	73 576	433 470
Заемные средства, полученные от международных финансовых институтов (контрактная процентная ставка: 2011 г.: 7% - 10%; 2010 г.: 6% - 8%)	1 562 919	-	-	2 583 559	-	-
Субординированные кредиты (контрактная процентная ставка: 2011 г.: 5%; 2010 г.: 5%)	1 619 136	-	-	1 531 599	-	-



## 36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2011			2010		
	Крупные акционеры	Ассоции- рованная компания	Руковод- ство и Совет дирек- торов	Крупные акционеры	Ассоцииро- ванная компания	Руковод- ство и Совет дирек- торов
Процентные доходы	-	447	1 170	-	-	818
Финансовые доходы по лизинговым операциям	-	-	-	-	6	-
Процентные расходы	(220 404)	(672)	(22 005)	(307 580)	(4 739)	(32 664)
Комиссионные доходы	-	146	-	-	1 914	-
Административные расходы	-	-	(1 018)	-	-	(1 968)

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года основными акционерами Банка являются:

Акционер	2011		2010	
	Уставный капитал, %	Голосую- щие акции, %	Уставный капитал, %	Голосую- щие акции, %
Европейский Банк Реконструкции и Развития ДЕГ («Немецкое общество по инвестициям и развитию»)	24.58	27.45	24.58	27.45
Эрсте Банк	20.10	22.45	20.10	22.45
Фонды Firebird	9.80	9.80	9.80	9.80
Высоков Василий Васильевич	8.87	9.90	8.87	9.90
Высокова Татьяна Николаевна	8.07	9.01	8.07	9.01
Rekha Holdings Limited	7.91	8.83	7.91	8.83
	7.29	8.15	7.29	8.15

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство
<b>Краткосрочные выплаты:</b>				
- Заработная плата	18 340	-	15 945	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	36 284	-	2 529	-
<b>Выплаты по окончании трудовой деятельности</b>	1 958	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>56 582</b>	<b>-</b>	<b>18 474</b>	<b>-</b>

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

В 2011 году в состав Совета директоров входило 7 человек (2010 г.: 7 человек). В состав Правления Группы на конец 2011 года входило 4 человека (2010 г.: 7 человек).