

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
Отчет независимых аудиторов	2-3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8

Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1. Основная деятельность	9
2. Принципы представления отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	12
4. Процентные доходы и расходы	38
5. Резерв под обесценение и прочие резервы	39
6. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	39
7. Комиссионные доходы и расходы	40
8. Прочие операционные доходы	40
9. Операционные расходы	41
10. Налоги на прибыль	41
11. Прибыль в расчете на одну акцию	43
12. Денежные средства и их эквиваленты	43
13. Средства в банках	44
14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	45
15. Финансовые активы в наличии для продажи	47
16. Инвестиции в зависимые компании	49
17. Кредиты клиентам	49
18. Основные средства	51
19. Активы, предназначенные для развития и продажи	52
20. Инвестиционная недвижимость	52
21. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	53
22. Средства банков и ЦБ РФ	53
23. Средства клиентов	54
24. Выпущенные долговые ценные бумаги	55
25. Выпущенные облигации	55
26. Субординированные займы	56
27. Прочие активы и прочие обязательства	57
28. Уставный капитал и эмиссионный доход	57
29. Нераспределенная прибыль	58
30. Дивиденды и распределение прибыли	58
31. Географический анализ	59
32. Политика управления рисками	61
33. Условные финансовые обязательства	87
34. Справедливая стоимость финансовых инструментов	89
35. Операции со связанными сторонами	93
36. Информация по сегментам	94
37. Управление капиталом и достаточность капитала	98
38. События после отчетной даты	98

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

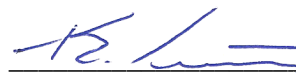
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех банках и компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Правлением Банка ЗЕНИТ 20 марта 2012 года.

От имени Правления Банка:


Шпигун К.О.
Председатель Правления

23 марта 2012 года
г. Москва




Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества)

Закключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

Мы считаем, что консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



23 марта 2012 года
г. Москва

Банковская группа ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

(в тысячах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
Процентный доход	4, 35	17 866 514	17 771 464
Процентный расход	4, 35	(10 436 556)	(10 783 316)
Чистый процентный доход до формирования резервов под обесценение кредитов		7 429 958	6 988 148
Резерв под обесценение кредитов	5, 35	(1 371 641)	(1 856 253)
Чистый процентный доход		6 058 317	5 131 895
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6, 35	74 091	(52 925)
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи		25 866	1 772 123
Восстановление/(обесценение) финансовых активов в наличии для продажи	15, 35	83 356	(5 824)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		286 875	649 629
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки операций в иностранной валюте		92 646	(285 645)
Комиссионные доходы	7, 35	4 272 964	3 664 208
Комиссионные расходы	7	(535 905)	(383 764)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение обязательств кредитного характера	5	(68 137)	6 006
Восстановление обесценения основных средств	18	58 263	96 761
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	19	(335 434)	-
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	20	14 575	10 992
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	21	(59 549)	(277 360)
Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		(77 893)	-
Прочий операционный доход	8	442 395	595 713
Чистая выручка		10 332 430	10 921 809
Операционные расходы	9	(6 786 128)	(5 738 854)
Прибыль до налогообложения		3 546 302	5 182 955
Расход по налогу на прибыль	10	(1 026 718)	(1 521 027)
Чистая прибыль		2 519 584	3 661 928
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		2 506 867	3 655 776
Неконтрольным долям владения		12 717	6 152
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	11	0,222	0,324

Подписано от имени Правления


Шпигун К.О.
Председатель Правления23 марта 2012 года
МоскваГоровой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления23 марта 2012 года
Москва

Примечания на стр. 9-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о совокупной прибыли
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011	2010
Чистая прибыль		2 519 584	3 661 928
Прочая совокупная прибыль			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		(3 216)	(451)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5 173 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 354 425 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года)		(20 693)	(1 417 698)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16 671 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 1 165 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года)		(66 685)	4 659
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 125 601 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 302 970 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года)		(502 405)	1 211 880
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16 520 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 22 604 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2010 года)		66 076	90 414
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 2 920 тыс. руб.)		11 678	-
Прочий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		(515 245)	(111 196)
Итого совокупный доход		2 004 339	3 550 732
Итого совокупная прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		1 991 622	3 544 580
Неконтрольным долям владения		12 717	6 152

Подписано от имени Правления


Шпигун К.О.
Председатель Правления

23 марта 2012 года
Москва




Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

23 марта 2012 года
Москва

Примечания на стр. 9-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

		31 декабря	
	Примечание	2011	2010
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты.	12	34 413 258	30 936 454
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)		2 335 160	1 087 250
Средства в банках	13	10 097 501	8 618 382
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14, 35	6 933 434	12 122 902
Финансовые активы в наличии для продажи	15, 35	16 641 962	11 414 482
Инвестиции в зависимые компании	16	1 213 914	1 162 726
Кредиты клиентам	17, 35	164 304 510	126 995 907
Основные средства	18	4 017 664	3 730 088
Активы, предназначенные для развития и продажи	19	2 691 584	-
Инвестиционная недвижимость	20	392 768	212 771
Деловая репутация		156 248	156 248
Прочие активы	27	760 258	540 467
Текущие требования по налогу на прибыль		8 017	101 727
Отложенные требования по налогу на прибыль	10	575 779	387 953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	21	2 185 310	2 328 547
Итого активы		246 727 367	199 795 904
Обязательства			
Средства банков и ЦБ РФ	22	23 432 163	16 247 210
Средства клиентов	23, 35	142 244 146	116 153 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	24, 35	19 689 309	15 832 779
Выпущенные облигации	25	23 885 464	17 384 398
Прочие обязательства	27	1 024 705	815 122
Текущие обязательства по налогу на прибыль		12 545	4 002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	85 286	101 759
Субординированные займы	26, 35	12 440 987	11 087 699
Итого обязательства		222 814 605	177 626 669
Капитал			
Уставный капитал	28	12 698 104	12 698 104
Выкупленные собственные акции	28	(699 900)	(699 900)
Эмиссионный доход	28	1 545 000	1 545 000
Фонд курсовых разниц		(3 321)	(105)
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(568 992)	20 791
Фонд переоценки основных средств		203 778	137 702
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании		11 678	-
Нераспределенная прибыль	29	10 654 603	8 400 755
Капитал, принадлежащий акционерам Банка		23 840 950	22 102 347
Неконтрольные доли владения		71 812	66 888
Итого капитал		23 912 762	22 169 235
Итого обязательства и капитал		246 727 367	199 795 904

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления

23 марта 2012 года
Москва



Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

23 марта 2012 года
Москва

Примечания на стр. 9-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

		Выкуплен- ные собствен- ные акции	Эмиссион- ный доход	Фонд курсовых разниц	Переоценка финансо- вых активов в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Прочая совокупная прибыль по инвести- циям в зависимые компании	Нераспре- деленная прибыль	Капитал, принадл- жащий акционерам Банка	Несконт- рольные доли владения	Итого капитал
31 декабря 2009 года	12 698 104	(699 900)	1 545 000	346	221 950	47 288	-	5 833 089	19 645 877	77 463	19 723 340
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	3 655 776	3 655 776	6 152	3 661 928
Дивиденды за 2009 год (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	(1 088 110)	(1 088 110)	(5 227)	(1 093 337)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	(451)	-	-	-	-	(451)	-	(451)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 354 425 тыс. руб.)	-	-	-	-	(1 417 698)	-	-	-	(1 417 698)	-	(1 417 698)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 1 165 тыс. руб.)	-	-	-	-	4 659	-	-	-	4 659	-	4 659
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 302 970 тыс. руб.)	-	-	-	-	1 211 880	-	-	-	1 211 880	-	1 211 880
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 22 604 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	90 414	-	-	90 414	-	90 414
Приобретение дополнительной доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11 500)	(11 500)
31 декабря 2010 года	12 698 104	(699 900)	1 545 000	(105)	20 791	137 702	-	8 400 755	22 102 347	66 888	22 169 235
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	2 506 867	2 506 867	12 717	2 519 584
Дивиденды за 2010 год (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	(253 019)	(253 019)	(7 793)	(260 812)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	(3 216)	-	-	-	-	(3 216)	-	(3 216)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5 173 тыс. руб.)	-	-	-	-	(20 693)	-	-	-	(20 693)	-	(20 693)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении или выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16 671 тыс. руб.)	-	-	-	-	(66 685)	-	-	-	(66 685)	-	(66 685)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 125 601 тыс. руб.)	-	-	-	-	(502 405)	-	-	-	(502 405)	-	(502 405)
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16 520 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	66 076	-	-	66 076	-	66 076
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 2 920 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	11 678	-	11 678	-	11 678
31 декабря 2011 года	12 698 104	(699 900)	1 545 000	(3 321)	(568 992)	203 778	11 678	10 654 603	23 840 950	71 812	23 912 762

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления

23 марта 2012 года
Москва

Примечания на стр. 9-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.


Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления

23 марта 2012 года
Москва

Банковская группа ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о движении денежных средств***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		16 971 620	15 141 068
Проценты уплаченные		(9 778 136)	(11 050 524)
Денежные средства, полученные от операций с иностранной валютой		263 378	635 947
Денежные средства, уплаченные по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(50 607)	(322 713)
Комиссионные доходы		4 233 721	3 634 261
Комиссионные расходы		(520 156)	(377 834)
Прочие операционные доходы		467 172	269 980
Операционные расходы		(6 835 272)	(5 610 874)
Налог на прибыль уплаченный		(1 000 758)	(1 004 451)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		3 750 962	1 314 860
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств от операционных активов и обязательств			
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		(1 247 910)	(138 034)
Средства в банках		(1 482 153)	21 261 965
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		5 391 286	(7 924 427)
Кредиты клиентам		(36 898 326)	(26 875 307)
Прочие активы		(351 868)	(527 911)
Средства банков		6 359 443	(8 611 763)
Средства клиентов		24 892 072	12 909 855
Выпущенные долговые ценные бумаги		3 286 858	1 488 527
Прочие обязательства		430 598	115 438
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		4 130 962	(6 986 797)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение зависимых компаний		-	(1 171 997)
Последующее приобретение долей в дочерних компаниях		-	(10 769)
Приобретение основных средств		(435 278)	(242 726)
Приобретение финансовых активов в наличии для продажи		(24 940 114)	(29 436 634)
Выручка от реализации финансовых активов в наличии для продажи		18 410 867	31 435 760
Выручка от реализации основных средств		66 339	184 442
Выручка от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		1 022 422	206 338
Приобретение активов, предназначенных для развития и продажи		(3 027 018)	-
Приобретение инвестиционной недвижимости		(165 422)	-
Чистые денежные средства, использованные в (полученные от) инвестиционной деятельности		(9 068 204)	964 414
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выпуск акций дочерней компанией		-	32
Повторный выпуск / выпуск облигаций		8 000 000	10 000 000
Погашение рублевых облигаций		(667 268)	(2 253 912)
Дивиденды выплаченные		(260 812)	(1 093 337)
Субординированные займы полученные		1 047 630	-
Субординированные займы погашенные		(55 000)	(48 069)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		8 064 550	6 604 714
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		349 114	(632 053)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		3 476 422	(49 722)
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода		30 935 847	30 985 569
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	12	34 412 269	30 935 847

Подписано от имени Правления


 Шпигун К.О.
 Председатель Правления

23 марта 2012 года
 Москва




 Горовой Р.В.
 Первый заместитель Председателя Правления

23 марта 2012 года
 Москва

Примечания на стр. 9-98 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Банковская группа ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка ЗЕНИТ (далее – «Банк» или «ЗЕНИТ») и его дочерних компаний. ЗЕНИТ и его дочерние компании в дальнейшем совместно именуются «Группа».

Банк ЗЕНИТ, материнская компания и основная операционная единица Группы, был зарегистрирован в Российской Федерации для осуществления банковской деятельности в 1995 году. Банк предоставляет все услуги, разрешенные законодательством Российской Федерации, в соответствии с генеральной лицензией Центрального банка Российской Федерации (далее «ЦБ РФ»), выданной в 1996 году, и прочими лицензиями, выданными соответствующими регулирующими органами. Банк является открытым акционерным обществом.

Юридический адрес Банка: город Москва, Банный пер., д. 9. По состоянию на 31 декабря 2011 года ЗЕНИТ имеет на территории Российской Федерации 110 пунктов продаж, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах (2010 год: 87 пунктов продаж). В Группу также входят следующие дочерние банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации, и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
ОАО АБ «Девон-Кредит»	2 декабря 2005 года	97,3%	31	97,3%	33
ОАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99,4%	24	99,4%	22
ЗАО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99,5%	7	99,5%	7
ОАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100,0%	8	100,0%	8

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 848 шт. (на 31 декабря 2010 года: 754 банкоматов). Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие», ЗПИФ «4й Национальный». ЗПИФ «6й Национальный» и ЗПИФ «Либра Капитал Проперти» и 99,7% капитала ОАО «Пушной дом». Эти дочерние компании зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских островах компании Zenit Investment Service Inc.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***1. Основная деятельность (продолжение)**

Конечные контролирующие акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2011 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24,56%	25,13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.В. Нырков, Т.П. Шишкина	19,77%	20,23%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14,42%	14,76%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	7,25%	7,41%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	4,22%	4,32%
А.А. Соколов		3,00%	3,07%
Meliboea Trading Limited	И.Г.Аванесян	1,76%	1,80%
RUVC Limited, LLP “Sintez Grupp”, Janisaco Enterprises Limited, Jackfield Trading Limited	Члены Правления и Совета директоров	19,92%	20,38%
Прочие		5,10%	2,90%
Итого		100,00%	100,00%

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2010 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24,56%	25,13%
Nabertherm Limited, Clytia Enterprises Limited, SGICY Holdings Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.В. Нырков, Т.П. Шишкина	19,94%	20,41%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14,42%	14,76%
Bursonco Limited	М.В.Демин	6,11%	6,25%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	6,80%	6,96%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	7,04%	7,20%
Janisaco Enterprises Limited	И.Г. Гарифуллин, Е.А. Тихтуров	3,36%	3,44%
Meliboea Trading Limited	И.Г.Аванесян	2,44%	2,49%
RUVC Limited, ООО «Синтез-Групп»	Члены Правления и Совета директоров	10,46%	10,70%
Прочие		4,87%	2,66%
Итого		100,00%	100,00%

2. Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), опубликованными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, опубликованными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах рублей («тыс. руб.»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, основных средств и инвестиционной недвижимости, учтенных по справедливой стоимости.

Банк и его консолидированные компании, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет в соответствии со стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации («РСБУ»), иностранные консолидированные компании Банка составляют отчетность в соответствии с требованиями стран, в которых они осуществляют свою деятельность. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Банка и его дочерних компаний, скорректированных соответствующим образом с целью приведения ее в соответствие с МСФО. Внесенные корректировки включали реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов по статьям баланса и отчета о прибылях и убытках для приведения их в соответствие с экономической сущностью операций. Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 32.

Функциональная валюта. Функциональной валютой Банка и его дочерних предприятий, зарегистрированных в Российской Федерации, является российский рубль (далее «руб.»), поскольку рубль используется акционерами, руководством и регулирующими органами для оценки результатов деятельности данных предприятий. Кроме того, рубль, являясь национальной валютой Российской Федерации, отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, связанных с деятельностью компаний Группы, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Валютой отчетности компании Zenit Investment Service Inc. является доллар США. Показатели результатов деятельности и финансового положения компании Zenit Investment Service Inc. переводятся в российские рубли следующим образом:

- (а) статьи активов и обязательств по всем отчетам о финансовом положении переводятся с использованием курсов, действовавших на момент выпуска такого отчета о финансовом положении;
- (б) статьи доходов и расходов в каждом отчете о прибылях и убытках представлены в пересчете по курсу на даты проведения операций, либо по среднему курсу за отчетный период;
- (в) потоки денежных средств за каждый период пересчитываются по среднему курсу за отчетный период; и
- (г) все курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в качестве отдельного компонента капитала компании.

3. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации. Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Банка и компаний, контролируемых Банком (дочерних компаний). Организация считается контролируемой Банком, когда Банк имеет возможность определять ее финансовую и хозяйственную политику в целях получения выгод от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

При переводе данных, содержащихся в финансовой отчетности иностранной дочерней компании, в валюту представления для включения в консолидированную финансовую отчетность, Группа руководствуется политикой перевода в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 21 «Влияние изменений валютных курсов» («МСБУ 21»), в частности следующим подходом:

- активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) иностранной компании переводятся по курсу на конец отчетного периода;
- статьи доходов и расходов иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции или среднему курсу за отчетный период;
- статьи капитала иностранной компании переводятся по обменному курсу на день совершения операции;
- все возникающие курсовые разницы относятся в капитал до момента выбытия инвестиции;
- при выбытии инвестиций в иностранные компании соответствующие курсовые разницы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Неконтрольные доли владения

Неконтрольные доли владения представляют долю прибылей или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Банку.

Неконтрольные доли владения представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнского Банка.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей владения. В случае учета активов дочернего предприятия по стоимости переоценки или справедливой стоимости и признания соответствующей накопленной прибыли или убытка в составе прочего совокупного дохода и их накопления в составе капитала суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, учитываются, как если бы Банк напрямую продал соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

Объединение компаний. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемой компании, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над компанией. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

На дату приобретения идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе цены акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе цены акции, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций» на дату приобретения;
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтрольной доли владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Неконтрольные доли владения, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в размере пропорциональной части неконтрольной доли владения в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Выбор способа оценки проводится для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтрольных долей владения оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях на основе метода, определенного другим МСФО.

В случае когда вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки по объединению бизнеса, включает активы или обязательства, являющиеся результатом договоренностей об обусловленном вознаграждении, обусловленное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав вознаграждения, переданного по сделке по объединению бизнеса. Изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются путем ретроспективной корректировки, с одновременной корректировкой деловой репутации. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения.

Последующий учет изменений справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации обусловленного вознаграждения. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в составе капитала. Обусловленное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» (согласно установленным требованиям), при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы долевые ценные бумаги приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли или убытки, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются оценочные суммы по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные суммы корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки (см. выше) по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Сделки по объединению бизнеса, имевшие место до 1 января 2010 года, учитывались в соответствии с предыдущей редакцией МСФО 3.

Деловая репутация. Деловая репутация, возникающая в результате приобретения дочерней компании или совместно контролируемой компании, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств дочернего, зависимого или совместного предприятия на дату приобретения. Деловая репутация первоначально признается как актив по себестоимости и впоследствии оценивается по себестоимости, за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа проверяет деловую репутацию на предмет обесценения как минимум раз в год. Убыток от обесценения деловой репутации не восстанавливается в последующие периоды.

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения, то Группа:

- (а) пересматривает наличие и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости приобретения; и
- (б) отражает любое превышение после такого пересмотра в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

При продаже инвестиции сумма деловой репутации учитывается при определении финансового результата от реализации.

Политика Группы по учету деловой репутации от приобретения зависимых предприятий описана ниже.

Инвестиции в зависимые компании. Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Результаты деятельности, активы и обязательства ассоциированных компаний включены в данную консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия. По методу долевого участия инвестиции в зависимые компании первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли и убытке или прочем совокупном доходе зависимого предприятия. В случаях когда доля Группы в убытках зависимого предприятия превышает вложения Группы в такое зависимое предприятие (включая любые долгосрочные вложения, которые по сути составляют часть чистых инвестиций Группы в зависимое предприятие), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, когда у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота возникает обязательство возместить соответствующую долю убытков или если Группа произвела платежи от имени зависимого предприятия.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимых предприятий и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой деловую репутацию, которая включается в балансовую стоимость таких вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимого предприятия превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированных прибылях/(убытках) текущего периода.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по инвестициям Группы в зависимую компанию применяются требования МСБУ 39. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе деловая репутация) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Если организация-участник Группы ведет операции с зависимой компанией, прибыли и убытки, возникающие по сделкам с зависимой компании, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в зависимой компании, не принадлежащей Группе.

Признание и оценка финансовых инструментов. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. В случае если финансовые активы и обязательства не отражаются по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, их стоимость увеличивается на сумму операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), а также средства, размещенные на счетах в других банках со сроком погашения в течение одного рабочего дня после отчетной даты, не обремененные никакими обязательствами. Краткосрочные размещения в других банках, за исключением однодневных депозитов, учитываются в составе средств в банках.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой беспроцентные активы, размещенные на счетах в ЦБ РФ, которые не предназначены для финансирования текущих операций Группы и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Сумма обязательных резервов в ЦБ РФ определяется в соответствии с нормативными актами ЦБ РФ и зависит от объема средств, привлеченных Группой от клиентов и других банков.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Средства в банках. Депозиты, размещенные в других банках, со сроком погашения, превышающим один рабочий день после отчетной даты, учитываются в составе средств в банках. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки и учитываются за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли и финансовые активы, определенные при первоначальном признании как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые состоят из удерживаемых для торговли финансовых активов, представляют собой: (i) ценные бумаги, приобретенные с целью извлечения прибыли в результате краткосрочных колебаний цен или маржи дилера, либо (ii) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, либо (iii) производные финансовые инструменты.

Группа признает финансовый актив, определенный при первоначальном признании как учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. При определении справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, Группа использует последнюю цену спроса на биржевых торгах, если данные финансовые активы котируются на бирже. Если же финансовые активы обращаются на внебиржевом рынке, то их стоимость определяется по последней цене спроса. Корректировка справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами (за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие»).

Процентные и купонные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, учитываются как процентный доход, полученный по операциям с ценными бумагами. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. В ходе обычной деятельности Группа заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы. Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В консолидированном отчете о финансовом положении производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Производные финансовые обязательства включаются в прочие обязательства, если они не являются существенными. Прибыли и убытки, возникающие по таким инструментам, включаются в чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа также использует производные финансовые инструменты для управления риском ликвидности и валютным риском. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Группа, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования.

Производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с таковыми основных контрактов, и основные контракты не учитываются по справедливой стоимости с отражением нереализованных прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Встроенный производный финансовый инструмент представляет собой компонент гибридного (комбинированного) финансового инструмента, который включает в себя как производный инструмент, так и основной контракт, в результате чего некоторые потоки денежных средств по комбинированному инструменту варьируются аналогично потокам по отдельному производному финансовому инструменту.

Соглашения РЕПО. Соглашения по договорам продажи и обратного выкупа (далее – «РЕПО») используются Группой как элемент управления ликвидностью при осуществлении торговых операций с ценными бумагами и рассматриваются как обеспеченные операции финансирования.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования.

Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, учитываются в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в составе Средств банков/клиентов. Финансовые активы, приобретенные в рамках соглашений о последующей продаже (далее – «обратные РЕПО»), отражаются в составе Средств в банках или Кредитов клиентам. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые активы в наличии для продажи. Финансовые активы в наличии для продажи включают вложения в ценные бумаги, которые руководство предполагает оставить в распоряжении Группы на неопределенный срок и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности, а также изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы в наличии для продажи, принимаются к учету в соответствии с принципами учета финансовых инструментов, и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости исходя из котировок на покупку. Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи отражаются непосредственно в капитале в том периоде, к которому они относятся. Прибыли и убытки от продажи финансовых активов в наличии для продажи отражаются в отчете о прибылях и убытках. Процентные и купонные доходы по финансовым активам в наличии для продажи отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентные доходы. Дивиденды полученные отражаются в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких финансовых активов, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убытки от обесценения по долевым ценным бумагам не сторнируются.

Кредиты клиентам. Кредиты клиентам представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Кредиты с фиксированными сроками погашения, предоставленные Группой, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости плюс операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием таких финансовых активов. В последующем, кредиты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Кредиты, предоставленные клиентам, отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Резерв под обесценение. Группа учитывает обесценение финансовых активов при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва. Для финансовых активов, отражаемых по себестоимости, резерв под обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения впоследствии не восстанавливаются.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными. По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Группы по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о (i) ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, (ii) уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, (iii) национальных и местных экономических тенденциях и (iv) условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Группа отражает убытки от обесценения на счетах резервов по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. При учете финансовых активов, отражаемых по себестоимости, происходит прямое списание активов в сумме обесценения.

Следует принимать во внимание тот факт, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с резервом под обесценение.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Списание активов. Если возмещение финансового актива не представляется возможным после принятия руководством Группы всех возможных мер по взысканию актива, а также после получения и реализации Группой имеющегося в наличии залогового обеспечения, то такой финансовый актив списывается за счет соответствующего резерва, созданного под обесценение финансовых активов. Списание таких финансовых активов происходит после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Последующее восстановление ранее списанных сумм осуществляется за счет резерва под обесценение в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств.

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива, или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о «переходе»; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денежных средств по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денежных средств третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовая аренда. Аренда, по условиям которой передаются все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. При этом право собственности на объект аренды может как перейти к арендополучателю, так и остаться у арендодателя. Классификация аренды как финансовой или операционной производится в соответствии с содержанием операции, а не формой контракта. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- к концу срока аренды право владения активом переходит к арендатору;
- арендатор имеет возможность купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этой возможности, а в начале срока аренды существует объективная определенность того, что эта возможность будет реализована;
- срок аренды составляет большую часть срока экономической службы актива, несмотря на то, что право собственности не передается;
- в начале срока аренды текущая дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет, по меньшей мере, практически всю справедливую стоимость арендуемого актива; и
- арендованные активы носят специальный характер, так что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся к уменьшению обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые расходы прямо относятся на прибыль или убыток, если только они непосредственно не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по займам. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

Основные средства. Амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	Годы
Недвижимость	25-50
Компьютеры и оборудование	5
Мебель и оборудование	2-5
Транспортные средства	4

Основные средства, за исключением недвижимости, учитываются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и суммы их возможного обесценения.

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. Обесценение признается по мере возникновения и раскрывается отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По мере завершения строительства объекты реклассифицируются в категорию основных средств по их балансовой стоимости на дату проведения реклассификации. Объекты незавершенного строительства не амортизируются до момента готовности объектов к эксплуатации.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются на основе их балансовой стоимости. Расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прочие операционные расходы по мере их возникновения.

Недвижимость, имеющаяся в наличии для предоставления услуг или для административных целей, отражается на балансе по переоцененной стоимости, являющейся ее справедливой стоимостью на дату переоценки, определенной на основании рыночных данных квалифицированными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату по методу учета по справедливой стоимости.

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки, отражается в составе фонда переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в консолидированном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой оно превышает остаток в фонде переоценки основных средств, образовавшийся в результате предыдущих переоценок данного актива.

Амортизация переоцененных зданий отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При последующей реализации или выбытии переоцененной собственности, соответствующий положительный результат переоценки, учтенный в составе фонда переоценки активов, переносится на счет нераспределенной прибыли.

Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

- Метод сравнимых продаж, который включает анализ цен рыночных продаж по аналогичной недвижимости;
- Доходный метод, который предполагает прямую связь между полученным доходом от недвижимости и ее рыночной стоимостью;
- Затратный метод, который предполагает, что стоимость недвижимости равна ее возмещаемой стоимости, за вычетом любого износа.

Инвестиционная недвижимость. Объекты инвестиционной недвижимости, включая офисные здания, предназначены для получения доходов от сдачи недвижимости в аренду на длительный срок или доходов от прироста стоимости имущества, которое не используется Группой как основные средства. Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. В дальнейшем объекты инвестиционной недвижимости отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки, определенную на основе рыночной информации посредством оценки, производимой профессиональными независимыми оценщиками, за вычетом амортизации и убытков от обесценения, накопленных впоследствии. Переоценка осуществляется на регулярной основе с тем, чтобы текущая балансовая стоимость объектов инвестиционной недвижимости существенно не отличалась от справедливой стоимости активов на отчетную дату. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Налогообложение. Сумма расходов по налогу на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год включают текущие налоговые платежи и изменения в сумме отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год, которая рассчитывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, действующим в течение отчетного периода. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежавших налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении существующих на отчетную дату временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей составления финансовой отчетности. Отложенные обязательства по налогу на прибыль отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль. Отложенные активы по налогу на прибыль отражаются с учетом всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и неиспользованных налоговых активов и убытков к переносу в той мере, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы, уменьшающие налогооблагаемую базу, или неиспользованные налоговые активы и убытки к переносу.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения налогового актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда требования будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые фактически установлены на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние и зависимые компании, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

Отложенные налоги на прибыль отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе собственного капитала.

Помимо этого, компании Группы несут обязательства по уплате других различных налогов, применяющихся в отношении их деятельности. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы классифицируются как активы, предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу таких активов (или группы активов), а не посредством их дальнейшего использования. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Активы, предназначенные для развития и продажи

Активы, предназначенные для развития и продажи, учитываются в соответствии с МСБУ 2. Активы, предназначенные для развития и продажи, первоначально оцениваются по наименьшей из себестоимости и чистой цены возможной реализации. Чистая цена возможной реализации представляет расчетную цену продажи объекта за вычетом предполагаемых затрат на завершение развития и затрат, необходимых для продажи объекта. В случае если чистая цена возможной реализации оказывается меньше, чем балансовая стоимость, в отчете о прибылях и убытках признается убыток от обесценения как убыток от активов, предназначенных для развития и продажи. Любое последующее увеличение чистой цены возможной реализации признается в сумме, не превышающей накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

Классификация в качестве обязательства или капитала. Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Средства банков, клиентов и субординированные займы. Средства банков, клиентов и субординированные займы первоначально учитываются в соответствии с принципами учета финансовых инструментов с последующим пересчетом по амортизированной стоимости. Разница между суммой чистых поступлений и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги представляют собой векселя и депозитные сертификаты Группы, выпускаемые для клиентов. Еврооблигации и облигации представляют собой выпущенные Банком ценные бумаги, которые обращаются и котируются на открытом рынке. Долговые обязательства, известные как «векселя», имеют фиксированную дату погашения. Векселя могут быть предоставлены в обмен на денежные средства или в качестве платежного инструмента, который может быть продан с дисконтом на внебиржевом рынке. Выпущенные долговые ценные бумаги, еврооблигации и облигации отражаются в отчетности в соответствии с принципами, используемыми при учете привлеченных средств и субординированных займов. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного бухгалтерского баланса, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав прибыли или убытка от урегулирования задолженности.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Банковские гарантии и аккредитивы. Банковские гарантии и аккредитивы, предоставляемые Группой, представляют собой обеспечение кредитных операций, предусматривающее осуществление выплат в качестве компенсации убытка, наступающего в случае, если дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с исходными или модифицированными условиями долгового инструмента. Такие гарантии и аккредитивы первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются, исходя из (а) суммы, отраженной в качестве резерва в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», и (б) первоначально отраженной суммы, за вычетом (когда допустимо) накопленной амортизации доходов будущих периодов в виде премии, полученной по банковской гарантии или аккредитиву, в зависимости от того, какая из указанных сумм является большей.

Резервы. Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные финансовые активы и обязательства. Условные финансовые обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный финансовый актив не признается в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Уставный капитал и эмиссионный доход. Уставный капитал, внесенный до 1 января 2003 года, отражается по стоимости, скорректированной с учетом инфляции. Уставный капитал, внесенный после 1 января 2003 года, отражается по первоначальной стоимости. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, признаются по стоимости приобретения. При последующей продаже таких выкупленных акций возникающая разница между ценой продажи и стоимостью приобретения относится либо на эмиссионный доход (в случае положительной разницы), либо на нераспределенную прибыль (в случае отрицательной разницы). В случае погашения выкупленных акций их балансовая стоимость сокращается на сумму, уплаченную при выкупе, а уставный капитал соответственно уменьшается на номинальную стоимость таких погашенных акций, скорректированную в применимых случаях с учетом инфляции, а оставшаяся разница относится на нераспределенную прибыль.

Фонды собственного капитала. Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- Фонд курсовых разниц;
- Переоценка финансовых активов в наличии для продажи;
- Фонд переоценки основных средств.

Дивиденды. Дивиденды не отражаются в бухгалтерском учете до момента их утверждения в соответствии с действующими требованиями. Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Комиссионные и прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Плата за предоставление кредитов клиентам (вместе с соответствующими прямыми затратами) отражается в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам. Прочие процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание комиссионных доходов и расходов. Комиссии за открытие ссудного счета, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательства по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательства по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Комиссия за организацию синдицированных кредитов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, когда такие услуги по организации финансирования предоставлены. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Расходы по пенсионному обеспечению. Члены Группы, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации, перечисляют взносы в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации. Государственная система пенсионного обеспечения предусматривает расчет установленных взносов, включающих взносы в пенсионный фонд, фонды социального и обязательного медицинского страхования членами Группы, как процента от текущих общих выплат работникам.

Данные взносы учитываются в составе расходов на социальные нужды в том периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Группа выплачивает вознаграждение своим сотрудникам по окончании трудовой деятельности в рамках пенсионных программ с фиксированными суммами взносов. Группа осуществляет ежемесячные взносы в негосударственный пенсионный фонд за своих сотрудников с целью выплаты им вознаграждения в будущем. Отчисления в пенсионный план с установленными взносами учитываются в составе затрат на персонал на основе метода начисления.

Операционная аренда. Сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Зачет финансовых активов и обязательств. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Учет влияния гиперинфляции. В соответствии с МСБУ 29 экономика Российской Федерации считалась подверженной гиперинфляции до конца 2002 года. С 1 января 2003 года экономика Российской Федерации перестала считаться гиперинфляционной, и стоимость неденежных активов, обязательств и капитала, представленная в единицах измерения, действующих на 31 декабря 2002 года, была использована для формирования входящих балансовых остатков по состоянию на 1 января 2003 года.

Фидуциарная деятельность. Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Группа также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Активы и обязательства, которыми Группа владеет от своего имени, но за счет третьих сторон, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

Методика пересчета иностранной валюты. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как чистая прибыль от переоценки операций в иностранной валюте в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой (диллинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 32,1961 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2010 года: 30.4769 руб. за 1 долл. США).

Информация по сегментам. В соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты» основные направления деятельности были определены Группой как операционные сегменты. Качественная и количественная информация по операционным сегментам поступает к лицам, которые отвечают за принятие операционных решений с целью выделения ресурсов соответствующему сегменту, а также с целью оценки показателей деятельности такого сегмента. Группа оценивает информацию об отчетных сегментах в соответствии с МСФО.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Информация по сегментам, большая часть выручки которых приходится на третьих лиц, и объем выручки, финансовые результаты или активы которых составляют 10% или более от общих показателей по всем сегментам, представляется отдельно от других сегментов. В случае если общая выручка от внешних продаж, показанная операционными сегментами, составляет менее 75 процентов выручки организации, в качестве отчетных выделяются дополнительные операционные сегменты (даже если они не удовлетворяют количественным критериям, приведенным выше) до тех пор, пока в представленные в отчетности сегменты не будет включено как минимум 75 процентов выручки Группы.

Области субъективного суждения руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение кредитов

Группа регулярно проверяет свои кредиты на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение кредитов создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле кредитов и дебиторской задолженности. Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (i) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными кредитами и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (ii) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, классифицируемые как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей оценки, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели оценки учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки финансовых инструментов, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупных доходах) при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в бухгалтерском балансе, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Деловая репутация

Деловая репутация – это превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов. Определение справедливой стоимости и обязательств приобретенных компаний требует оценки руководства; например, финансовые активы и обязательства, по которым нет рыночных котировок, и нефинансовые активы, оценочная стоимость которых отражает оценку рыночных условий. Разница в справедливой стоимости приводит к изменениям в деловой репутации и результатах приобретенной компании после приобретения. Деловая репутация не амортизируется, но как минимум раз в год тестируется на предмет обесценения, если события или изменения обстоятельств указывают на то, что она может обесцениться.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для целей тестирования на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате объединения компаний, распределяется на каждую из генерирующих единиц Группы или групп генерирующих единиц, которые получают выгоду от объединения. Тестирование деловой репутации на предмет обесценения включает сравнение балансовой стоимости генерирующей единицы или группы генерирующих единиц с ее возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость является наибольшим значением из справедливой стоимости единицы и ее потребительской стоимости. Потребительская стоимость представляет собой текущую стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств от генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. Справедливая стоимость – это сумма, которая может быть получена от продажи генерирующей единицы в рамках коммерческой операции между осведомленными сторонами, желающими совершить сделку.

Тестирование на предмет обесценения по определению включает ряд вопросов, требующих вынесения субъективного суждения: подготовка прогнозов движения денежных средств за периоды, которые выходят за пределы обычных требований управленческой отчетности; оценка коэффициента дисконтирования, подходящего для данного направления деятельности; оценка справедливой стоимости генерирующих единиц; и оценка отделяемых активов каждого направления деятельности, деловая репутация которого подвергается проверке.

Основные средства

Отдельные объекты основных средств (земельные участки и здания) отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2011 и 2010 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 2 932 065 тыс. руб. и 2 646 491 тыс. руб. соответственно.

Инвестиционная недвижимость, учитываемая по переоцененной стоимости

Недвижимость, включенная в состав инвестиционной недвижимости, оценивается по справедливой стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2011 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2011 и 2010 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 392 768 тыс. руб. и 212 771 тыс. руб. соответственно.

Отложенные налоговые активы

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв под отложенные налоговые требования на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость отложенных налоговых требований составила 575 779 тыс. руб. и 387 953 тыс. руб. соответственно.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и измененных стандартов

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнеса»/МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: 1) требования к передаче обусловленного вознаграждения в связи с операцией по объединению бизнеса, проведенной до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; 2) пояснение относительно оценки неконтрольных долей владения;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации и принятие требования о раскрытии информации по реструктуризированным ссудам;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.
- Поправки к МСБУ 32 «Классификация выпуска прав» – Согласно данным поправкам выпуск прав по инструментам, выпущенным с целью приобретения фиксированного количества собственных непроизводных долевых инструментов организации за фиксированную сумму в любой валюте, которые в противном случае отвечают определению долевых инструментов, классифицируется в составе собственного капитала. Выпуск данной поправки не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с отсутствием таких инструментов.
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» – В Интерпретации представлены указания по порядку учета операций «свопа долговых и долевых ценных бумаг» с точки зрения заемщика. Выпуск данной Интерпретации не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в связи с отсутствием подобных операций.

Принятие новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Все такие новые или пересмотренные стандарты были применены ретроспективно в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения расчетных бухгалтерских оценок и ошибки», если иное не указано ниже.

Поправки к МСБУ 24 – Исключения из требований по раскрытию, добавленные в МСБУ 24 (пересмотренный в 2010 году) не оказывают влияния на Группу, поскольку Группа не связана с государством. В то же время, они повлияли на раскрытие информации о сделках со связанными сторонами в данной консолидированной финансовой отчетности, поскольку некоторые контрагенты, которые ранее не отвечали определению связанной стороны, попали в сферу действия Стандарта.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой информации были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводила:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов ¹;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» ⁶;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» ³;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» ³;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» ³;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» ²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода ⁴;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов) ⁵;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года) ³;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые и совместные компании» (в результате пересмотра в мае 2011 года) ³;
- МСБУ 32 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий ⁷.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

³ Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

⁶ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

⁷ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Соответствующие поправки, касающиеся требований по раскрытию информации о взаимозачета – с 1 января 2013 года.

Поправки к МСФО 7 – увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе трансформации неликвидных активов в ценные бумаги), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа операций по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 года. По мнению Группы, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО 9 – выпущенный в ноябре 2009 году и исправленный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, которые покрываются МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивались после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве отражаемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» – действие нового стандарта направлено на повышение согласованности и снижение сложности путем предоставления точного определения справедливой стоимости и использования единого источника требований по оценке справедливой стоимости и раскрытию информации при составлении отчетности по МСФО. Данный Стандарт:

- определяет справедливую стоимость;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости (а также таких оценок, как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу, основанных на справедливой стоимости или раскрытии информации о таких оценках), за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, относящихся к сфере применения МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов».

В настоящее время Группа оценивает влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – вносят изменения в способ представления информации о совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 году, и требуют, чтобы прибыли или убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибыли и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе», и не требует составления одного общего отчета, как предлагалось в проекте для обсуждения.
- Требуют от компаний группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на основании их возможной последующей реклассификации в прибыли или убытки, т.е. разделять их на те, которые могут быть реклассифицированы, и те, которые не могут.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями, представленными до налогообложения, показывались раздельно по каждой из двух групп статей прочего совокупного дохода (без изменения возможности представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после).

По мнению Группы, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – вводит допущение, что возмещение текущей стоимости недвижимости, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости, содержащейся в МСБУ 40 «Инвестиции в недвижимость», будет, как правило, происходить в результате продажи такой недвижимости.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение. Группа в настоящий момент оценивает возможное влияние данной поправки на консолидированную финансовую отчетность и сроки ее применения.

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»
- условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Соответствующие поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета, в том числе прав взаимозачета на финансовое положение Группы вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

Группа в настоящий момент оценивает возможное влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность и сроки ее применения.

Руководство Группы не ожидает, что применение перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах:

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» – заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12. МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» – заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности с ее классификацией либо как «совместная деятельность», либо как «совместное предприятие». Исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы».

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать существование отдельного юридически оформленного соглашения в качестве ключевого фактора для выбора метода учета, а придавать основное значение распределению прав и обязанностей между ними.
- При участии в «совместной деятельности» («совместно контролируемых операциях») у сторон соглашения возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженности. В результате участник «совместной деятельности» признает свою долю участия исходя из прямых прав и обязательств, а не как долю участия в «совместно контролируемом предприятии». Участник признает активы, обязательства, доходы и расходы, возникающие от «совместной деятельности».
- При участии в «совместном предприятии» («совместно контролируемом предприятии») у сторон соглашения возникают права на долю в чистых активах такого предприятия. Участие в «совместных предприятиях» признается инвестицией и учитывается долевым методом, описанным в МСБУ 28 «Инвестиции в зависимые компании». Существовавшая возможность выбора политики пропорциональной консолидации была исключена. Сторона «совместного предприятия» признает финансовое вложение.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» – увеличивают требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для компаний, составляющих отчетность по двум новым стандартам, МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащихся в МСБУ 28.

МСБУ 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность» – остается стандартом, который применяется исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

МСБУ 28 (2011) «Инвестиции в зависимые и совместные компании» – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***4. Процентные доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Процентный доход		
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Средства, предоставленные клиентам	15 541 848	15 256 519
Средства в банках	258 767	592 574
Корреспондентские счета	37 563	35 715
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	15 838 178	15 884 808
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли	688 645	783 592
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	688 645	783 592
Процентные доходы по финансовым активам в наличии для продажи	1 339 691	1 103 064
Итого процентные доходы	17 866 514	17 771 464
Процентный расход		
<i>Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости:</i>		
Срочные депозиты физических лиц	(3 191 222)	(3 473 528)
Срочные депозиты юридических лиц	(2 854 574)	(2 703 800)
Выпущенные облигации	(1 660 959)	(1 463 952)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(968 440)	(1 087 511)
Субординированные займы	(946 048)	(938 378)
Срочные депозиты банков	(815 313)	(1 116 147)
Итого процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости	(10 436 556)	(10 783 316)
Итого процентные расходы	(10 436 556)	(10 783 316)
Чистый процентный доход	7 429 958	6 988 148

В состав процентных доходов по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, включен процентный доход по кредитам клиентам, имеющим объективные признаки обесценения, в размере 1 338 784 тыс. руб. (2010 год: 1 398 027 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов для данных сумм были созданы соответствующие резервы под убытки от обесценения.

5. Резерв под обесценение и прочие резервы

Информация о движении резервов под обесценение по активам, по которым начисляются проценты, представлена следующим образом:

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2009 года	(7 569 283)	(666 544)	(8 235 827)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(1 767 662)	(88 591)	(1 856 253)
Списание активов	287 464	6 344	293 808
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2010 года	(9 049 481)	(748 791)	(9 798 272)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(1 332 488)	(39 153)	(1 371 641)
Списание активов	610 877	21 379	632 256
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2011 года	(9 771 092)	(766 565)	(10 537 657)

Информация о движении резервов под обесценение обязательств кредитного характера представлена следующим образом:

	Гарантии и прочие обязательства
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	(12 257)
Восстановление резерва под обесценение	6 006
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	(6 251)
Формирование резерва под обесценение	(68 137)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	(74 388)

Резерв под обесценение обязательств кредитного характера включен в состав прочих обязательств, как указано в Примечании 27 к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

6. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Убыток по торговым операциям	(50 607)	(322 713)
Чистая корректировка справедливой стоимости	124 698	269 788
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	74 091	(52 925)

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***7. Комиссионные доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Операции с иностранной валютой	1 577 144	1 239 556
Расчетные операции	1 467 103	1 176 669
Кассовые операции	561 137	503 665
Гарантии выданные	401 684	357 872
Инвестиционная деятельность	41 570	162 850
Управление активами	40 251	38 494
Операции с ценными бумагами	28 057	32 594
Прочие	156 018	152 508
Итого комиссионные доходы	4 272 964	3 664 208
Расчетные операции	(336 256)	(213 924)
Операции с ценными бумагами	(77 308)	(54 213)
Кассовые операции	(25 808)	(19 082)
Гарантии полученные	(17 962)	(28 300)
Операции с иностранной валютой	(7 683)	(6 789)
Прочие	(70 888)	(61 456)
Итого комиссионные расходы	(535 905)	(383 764)
Чистый комиссионный доход	3 737 059	3 280 444

В течение 2011 года Группа получила и уплатила комиссионные доходы и расходы (за исключением сумм, принятых в расчет эффективной процентной ставки) по финансовым активам и обязательствам, которые не отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в размере 3 741 499 тыс. руб. и 236 347 тыс. руб., соответственно (2010 год: 3 099 005 тыс. руб. и 189 096 тыс. руб.).

8. Прочие операционные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Штрафные санкции	133 377	154 886
Арендная плата	98 755	112 862
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний / выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний	72 928	94 239
Дивиденды полученные	38 021	22 658
Чистый доход от операций с драгоценными металлами	16 332	163 478
Прочие	82 982	47 590
Итого прочие операционные доходы	442 395	595 713

9. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Заработная плата	(3 310 826)	(2 808 394)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(618 621)	(427 447)
Арендная плата	(579 328)	(577 119)
Расходы по социальному обеспечению	(571 415)	(369 599)
Административные расходы	(560 106)	(474 241)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(374 523)	(341 600)
Амортизация	(226 108)	(187 677)
Благотворительные взносы	(153 486)	(123 923)
Расходы на рекламу и маркетинг	(119 477)	(113 008)
Телекоммуникации	(64 790)	(57 462)
Страхование	(48 264)	(73 716)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд	(20 252)	(56 653)
Прочие	(138 932)	(128 015)
Итого операционные расходы	(6 786 128)	(5 738 854)

10. Налоги на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Текущий налог на прибыль	(1 103 011)	(1 165 892)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновения и возмещения временных разниц	76 293	(355 135)
Расход по налогу на прибыль	(1 026 718)	(1 521 027)

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Группы в 2011 и в 2010 годах составила 20%.

Взаимосвязь между ожидаемыми и фактическими расходами по налогу на прибыль представлена ниже.

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011	2010
Прибыль до налогообложения	3 546 302	5 182 955
Налог по установленной ставке	(709 260)	(1 036 592)
Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами	(91 009)	(211 237)
Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(43 174)	(141 896)
Налог на прибыль по другим ставкам	14 929	13 536
Прочие статьи	(198 204)	(144 838)
Расход по налогу на прибыль	(1 026 718)	(1 521 027)

10. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов приведен ниже:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	2 605
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	142 347	138 891
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	99	135 854
- переоценка, отраженная в составе капитала	142 248	3 037
Инвестиции в зависимые компании	5 801	-
Кредиты клиентам	56 743	9 203
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	144 738	119 131
Активы, предназначенные для развития и продажи	67 086	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	70 784	60 253
Прочие обязательства	334 326	148 711
Чистые отложенные требования по налогу на прибыль по установленной ставке	821 825	478 794
Непризнанные отложенные требования по налогу на прибыль	-	-
Чистые отложенные требования по налогу на прибыль	821 825	478 794
Включая отложенные требования по налогу на прибыль дочерних компаний	75 376	53 899
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(7 341)	(307)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	(44 912)	(8 650)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(44 912)	(415)
- переоценка, отраженная в составе капитала	-	(8 235)
Инвестиции в зависимые компании, прибыль отраженная в составе капитала	(2 920)	-
Кредиты клиентам	(51 753)	(10 889)
Основные средства	(202 182)	(155 291)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(151 237)	(120 866)
- переоценка, отраженная в составе капитала	(50 945)	(34 425)
Инвестиционная недвижимость	(247)	(2 198)
Прочие активы	(15 466)	(5 493)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(6 511)	(9 772)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	(331 332)	(192 600)
Включая отложенные обязательства по налогу на прибыль дочерних компаний	(160 662)	(155 658)
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	575 779	387 953
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(85 286)	(101 759)

10. Налог на прибыль (продолжение)

	2011	2010
Начало периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	387 953	763 095
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(101 759)	(149 453)
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	128 006	27 687
Увеличение/(уменьшение) суммы обязательств и требований по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	76 293	(355 135)
Конец периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	575 779	387 953
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(85 286)	(101 759)

11. Прибыль в расчете на одну акцию

	2011	2010
Прибыль:		
Прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями Банка	2 506 867	3 655 776
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	11 283 625 876	11 283 625 876
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	0,222	0,324

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	11 721 956	10 537 314
Наличные денежные средства	6 737 467	6 892 125
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банках:		
- в Российской Федерации	2 733 897	1 984 525
- в других странах	13 219 938	11 522 490
Итого денежные средства и их эквиваленты	34 413 258	30 936 454

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа разместила 9 363 741 тыс. руб. в четырех банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2010 год: 10 628 213 тыс. руб. в четырех банках стран, входящих в ОЭСР) и не имела вклада ни в одном из российских финансовых институтов, сумма которого превысила бы 5% от капитала Группы (2010 год: ни в одном из российских финансовых институтов).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 989 тыс. руб. (2010 год: 607 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***13. Средства в банках**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Средства, размещенные на депозитах	10 097 501	8 618 382
Итого средства в банках	10 097 501	8 618 382

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе депозитов, размещенных в банках, отражены средства в размере 2 100 259 тыс. руб., размещенные в одном российском банке, сумма которых превысила 5% капитала Группы (2010 год: не было средств, размещенных в банках стран-членов ОЭСР), и отсутствовали средства, размещенные в банках стран-членов ОЭСР (2010 год: в одном банке страны-члена ОЭСР были размещены средства в размере 1 839 775 тыс. руб.), сумма которых превысила 5% капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года отсутствовали средства, размещенные в ЦБ РФ (2010 год: 4 800 633 руб. были размещены в ЦБ РФ).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе средств, размещенных на депозитах в банках, отражены средства в размере 661 599 тыс. руб., представленные российским банкам, по соглашениям обратного РЕПО (2010 год: 408 064 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены залогом ценных бумаг, в основном, акциями компаний, рыночная стоимость которых составила 772 447 тыс. руб. (2010 год: 467 020 тыс. руб.). В соответствии с условиями договоров, задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО на 31 декабря 2011 года, была погашена в январе 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав средств в банках включены депозиты в размере 1 577 323 тыс. руб. (2010 год: 2 025 092 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Предназна- ченные для торговли	Определен- ные при первона- чальном признании как учиты- ваемые по справед- ливой стоимости через прибыли или убытки	Итого	Предназна- ченные для торговли	Определен- ные при первона- чальном признании как учиты- ваемые по справед- ливой стоимости через прибыли или убытки	Итого
Ценные бумаги с номиналом в рублях						
Корпоративные облигации	4 575 093	-	4 575 092	5 120 245	-	5 120 245
Муниципальные облигации	866 107	-	866 107	103 676	-	103 676
Корпоративные акции	283 295	-	283 295	152 185	-	152 185
Облигации ЦБ РФ	-	-	-	4 261 130	-	4 261 130
Векселя	-	-	-	264 623	-	264 623
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах						
Корпоративные еврооблигации	1 033 026	-	1 033 026	2 114 405	-	2 114 405
Еврооблигации Российской Федерации	76 214	-	76 214	106 057	-	106 057
ГДР	20 238	-	20 238	-	-	-
Производные финансовые инструменты	79 461	-	79 461	581	-	581
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 933 434	-	6 933 434	12 122 902	-	12 122 902

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с апреля 2012 года по январь 2025 года (2010 год: с марта 2011 года по сентябрь 2020 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6,5% до 14,5% (2010 год: от 6,5% до 15,0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 5,8% до 12,8% (2010 год: от 3,8% до 11,1%).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов муниципальные облигации представляют собой облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает в период с апреля 2014 года по ноябрь 2016 года (2010 год: с декабря 2011 года по июнь 2014 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 8,0% до 10,0% (2010 год: от 12,0% до 15,0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 8,9% до 9,8% (2010 год: от 6,9% до 7,4%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Облигации ЦБ РФ по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены деноминированными в рублях ценными бумагами, выпущенными ЦБ РФ с дисконтом к номинальной стоимости. Срок их погашения наступает в марте 2011 года, ставка доходности к погашению составляет 3,7%.

14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года векселя представляют собой деноминированные в рублях векселя российских банков. Данные векселя приобретены с дисконтом к номинальной стоимости и срок погашения наступает в июне 2012 года. Средняя доходность к погашению по данным векселям составляет 8,8%.

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные российскими и казахстанскими компаниями и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с мая 2012 года по июнь 2017 года (2010 год: с июня 2011 года по февраль 2020 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 5,1% до 10,5% (2010 год: от 6,0% до 12,0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4,3% до 9,1% (2010 год: от 4,0% до 8,4%).

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года представляют собой деноминированные в долларах США ценные бумаги на предъявителя. Срок погашения данных облигаций наступает в период с июня 2028 года по март 2030 года (2010 год: июнь 2028 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 7,5% до 12,8% (2010 год: 12,8%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4,5% до 6,0% (2010 год: 5,9%).

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2011 года, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций российских компаний. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

Производные финансовые инструменты. Группа заключает форвардные контракты на осуществление сделок с иностранной валютой, ценными бумагами и драгоценными металлами, а также осуществляет с ними опционные и фьючерсные сделки. Сделки с валютными и прочими производными финансовыми инструментами обычно осуществляются на внебиржевом рынке с профессиональными контрагентами на основе стандартизированных контрактов.

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2011 года. Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2011 года и завершена в январе 2012 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Чистая справедливая			Чистая справедливая		
	Номиналь- ная стоимость	Актив	Обяза- тельство	Номиналь- ная стоимость	Актив	Обяза- тельство
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	-	-	-	9 130	484	-
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	868 544	6 745	(1 594)
Иностранная валюта						
- продажа иностранной валюты	8 075	-	(425)	-	-	-
- валютные свопы	-	-	-	6 082 594	72 165	(5 572)
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	727 226	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс РТС	78 500	-	-	-	-	-
- продажа фьючерсов на индекс РТС	220 434	-	-	-	-	-
Фьючерсы						
- продажа опционов «колл» на драгметаллы	-	-	-	57 349	67	-
- покупка опционов «колл» на драгметаллы	57 401	-	(90)	-	-	-
Итого	1 091 636	-	(515)	7 017 617	79 461	(7 166)

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***14. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (продолжение)**

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2010 года. Большая часть данных контрактов была заключена в декабре 2010 года и завершена в январе 2011 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Чистая справедливая стоимость		Номиналь- ная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номиналь- ная стоимость
	Актив	Обяза- тельство		Актив	Обяза- тельство	
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	-	-	-	4 305	7	-
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	1 334 364	574	(184)
Опционы						
- покупка опционов «колл» на Индекс РТС	89 304	-	-	-	-	-
Фьючерсы						
- покупка фьючерсов на индекс РТС	372 694	-	-	-	-	-
- продажа драгоценных металлов	1 256 519	-	-	-	-	-
Итого	1 718 517	-	-	1 338 669	581	(184)

15. Финансовые активы в наличии для продажи

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах		
Корпоративные еврооблигации	3 163 134	2 102 028
ГДР	30 774	28 329
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Корпоративные облигации	11 195 632	8 065 985
Корпоративные акции	1 535 504	665 013
Облигации федерального займа	358 570	550 679
Муниципальные облигации	355 860	-
Паи инвестиционных фондов	2 488	2 448
Итого финансовые активы в наличии для продажи	16 641 962	11 414 482

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов включают деноминированные в долларах США и евро облигации, выпущенные российскими и прочими компаниями из СНГ и финансовыми институтами. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с марта 2012 года по июль 2025 года (2010 год: с ноября 2010 года по июль 2025 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 6,2% до 13,0% (2010 год: от 7,2% до 13,0%), а средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 3,2% до 16,7% (2010 год: от 4,1% до 13,4%).

15. Финансовые активы в наличии для продажи (продолжение)

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2011 года, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций российских компаний. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с января 2012 года по октябрь 2021 года (2010 год: с января 2011 года по октябрь 2020 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6,5% до 14,8% (2010 год: от 6,5% до 16,8%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 4,0% до 14,4% (2010 год: от 4,9% до 105,9%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Облигации выпускаются с премией к номинальной стоимости, их срок погашения наступает в период с ноября 2012 года по ноябрь 2021 года (2010 год: с июля 2011 года по ноябрь 2019 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6,0% до 8,0% (2010 год: от 6,0% до 11,9%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6,8% до 8,7% (2010 год: от 4,5% до 8,3%).

По состоянию на 31 декабря 2011 года муниципальные облигации представляли собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает с июня 2012 года по декабрь 2016 года. Годовая ставка купонного дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 8,0% до 9,0%, а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6,1% до 9,0%.

Инвестиционные фонды, паи в которых были приобретены Группой, осуществляли сделки с различными видами ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа провела анализ кредитного риска и истории платежей в отношении имеющихся в наличии для продажи долговых ценных бумаг. Группа признала восстановление убытка от обесценения по долговым ценным бумагам в размере 83 356 тыс. руб. (2010 год: убыток от обесценения в размере 73 469 тыс. руб. по долевым ценным бумагам и восстановление убытка по долговым ценным бумагам в размере 67 645 тыс. руб.).

16. Инвестиции в зависимые компании

В декабре 2010 года Группа приобрела 35.5% акций Cheltenham Investments Limited за 1 171 997 руб. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость составила 1 162 726 тыс. руб. в связи с колебаниями валютного курса.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация в отношении зависимых компаний Группы, учитываемых по методу долевого участия:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Итого активы	4 062 478	3 687 929
Итого обязательства	1 264 054	997 155
Выручка	57 951	-
Чистый убыток	(81 654)	-
Доля Группы в убытках зависимых компаний	(28 998)	-
Доля Группы в прочей совокупной прибыли (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 2 920 тыс. руб.)	11 678	-

Сверка данных по инвестициям в зависимые компании:

31 декабря 2009 года	-
Приобретение инвестиций	1 171 997
Пересчет иностранной валюты	(9 271)
31 декабря 2010 года	1 162 726
Доля в прибыли зависимых компаний	(28 998)
Пересчет иностранной валюты	65 589
Прочая совокупная прибыль от зависимых компаний	14 597
31 декабря 2011 года	1 213 914

17. Кредиты клиентам

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты юридическим лицам:		
Оборотное кредитование	103 661 697	78 164 354
Проектное финансирование	54 861 689	48 437 015
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	2 424 048	643 112
Итого кредиты юридическим лицам	160 947 434	127 244 481
Кредиты физическим лицам:		
Потребительские кредиты	6 831 804	5 777 507
Ипотечные кредиты	5 690 168	3 165 376
Автокредитование	1 076 655	284 789
Овердрафты по банковским пластиковым картам	147 904	209 781
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	148 202	112 245
Итого кредиты физическим лицам	13 894 733	9 549 698
Кредиты клиентам до обесценения	174 842 167	136 794 179
Резерв под обесценение	(10 537 657)	(9 798 272)
Итого кредиты клиентам	164 304 510	126 995 907

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***17. Кредиты клиентам (продолжение)**

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа выдала кредиты 24 заемщикам на общую сумму 42 732 582 тыс. руб. и 41 767 729 тыс. руб., соответственно, при этом сумма по каждому клиенту превышает 5% капитала Группы.

Концентрация рисков по отраслям экономики в рамках клиентского кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Промышленное производство	38 578 057	22	29 764 340	22
Промышленное производство (прочее)	17 813 390	10	6 475 788	5
Машиностроение	14 143 903	8	15 477 074	11
Металлургия	3 735 897	2	6 257 160	5
Химическая промышленность	2 502 378	1	1 552 585	1
Целлюлозно-бумажная промышленность	382 489	1	1 733	0
Торговля	36 636 671	21	26 700 077	20
Торговля пищевыми продуктами	11 592 070	7	9 861 642	7
Торговля (прочее)	9 363 325	5	5 769 403	4
Торговля автомобилями и их техобслуживание	5 208 230	3	4 380 073	3
Торговля нефтью	3 863 157	2	2 243 183	2
Торговля алкоголем и табаком	3 572 246	2	1 995 187	1
Торговля бытовой техникой	1 939 548	1	1 717 381	1
Торговля металлами	1 098 095	1	733 208	1
Строительство	23 530 216	13	29 317 848	21
Жилищное строительство	17 643 455	10	20 981 114	15
Строительство (нежилой фонд)	5 886 761	3	8 336 734	6
Услуги	22 692 504	13	13 172 470	10
Финансовый сектор	17 317 973	10	7 724 942	6
Физические лица	13 894 733	8	9 549 698	7
Продукты питания	7 897 510	5	8 491 198	6
Сельское хозяйство	5 401 806	3	5 409 054	4
Нефтегазовая промышленность	1 000 311	1	2 504 673	2
Прочие	7 892 386	4	4 159 879	3
Итого	174 842 167	100	136 794 179	100

Кредиты клиентам включают кредиты в размере 146 342 811 тыс. руб. (2010 год: 111 988 179 тыс. руб.), которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, транспортными средствами, ценными бумагами и прочими средствами, а также необеспеченные кредиты в размере 28,499,356 тыс. руб. (2010 год: 24 806 000 тыс. руб.).

В составе кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов отражены кредиты, предоставленные Группой клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 2 572 250 тыс. руб. (2010 год: 755 357 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, преимущественно акциями и облигациями, выпущенными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2011 года составляла 3 134 236 тыс. руб. (2010 год: 958 196 тыс. руб.). В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2011 года, наступает в январе 2012 года (2010 год: в январе 2011 года).

В 2011 году балансовая стоимость имущества Группы, полученного в результате обращения взыскания на обеспечение выданных клиентам кредитов, составляла 1 016 627 тыс. руб. (2010 год: 1 720 884 тыс. руб.). Находившееся в собственности имущество на сумму 1 100 315 тыс. руб. было в течение 2011 года было реализовано с убытком 77 893 тыс. руб. (2010 год: 225 623 тыс. руб. с убытком 19 285 тыс. руб.). Информация о данном имуществе приведена в Примечании 21.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***18. Основные средства**

	Недвижи- мость	Компью- теры и оборудова- ние	Мебель и оборудован- ие	Транспорт- ные средства	Незавер- шенное строит- ельство	Итого
Балансовая стоимость						
31 декабря 2009 года	2 349 871	572 310	158 145	62 135	885 768	4 028 229
Поступления	32 636	106 298	15 723	39 588	48 481	242 726
Выбытия	(2 681)	(13 844)	(980)	(24 638)	(172 153)	(214 296)
Перемещения	101 917	24 157	3 373	-	(129 447)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(45 033)	-	-	-	-	(45 033)
Переоценка	209 781	-	-	-	-	209 781
31 декабря 2010 года	2 646 491	688 921	176 261	77 085	632 649	4 221 407
Поступления	141 758	171 832	22 396	42 096	57 196	435 278
Выбытия	(48 310)	(31 089)	(836)	(19 997)	(158)	(100 390)
Перемещения	97 881	25 433	800	-	(124 114)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(50 500)	-	-	-	-	(50 500)
Переоценка	144 745	-	-	-	-	144 745
31 декабря 2011 года	2 932 065	855 097	198 621	99 184	565 573	4 650 540
Накопленный износ						
31 декабря 2009 года	-	(296 744)	(59 438)	(22 347)	-	(378 529)
Начисления за период	(45 044)	(98 324)	(23 770)	(20 539)	-	(187 677)
Выбытия	11	5 935	899	23 009	-	29 854
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	45 033	-	-	-	-	45 033
31 декабря 2010 года	-	(389 133)	(82 309)	(19 877)	-	(491 319)
Начисления за период	(51 206)	(127 918)	(25 452)	(21 532)	-	(226 108)
Выбытия	706	19 351	514	13 480	-	34 051
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	50 500	-	-	-	-	50 500
31 декабря 2011 года	-	(497 700)	(107 247)	(27 929)	-	(632 876)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2011 года	2 932 065	357 397	91 374	71 255	565 573	4 017 664
31 декабря 2010 года	2 646 491	299 788	93 952	57 208	632 649	3 730 088

По состоянию на 31 декабря 2011 года имущество Группы учитывалось по переоцененной стоимости на основании отчета независимого оценщика. Балансовая стоимость данного имущества составила 2 932 065 тыс. руб. (2010 год: 2 646 491 тыс. руб.).

В случае, если имущество учитывалось бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленного износа и эффекта обесценения, его балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила бы 2 873 705 тыс. руб. (2010 год: 2 732 876 тыс. руб.).

Имущество, находящееся в собственности Группы, было переоценено независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2011 года. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод интегрированной оценки стоимости (затратный подход), метод сравнения продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***19. Активы, предназначенные для развития и продажи**

По состоянию на 31 декабря 2011 года активы, предназначенные для развития и продажи, включают два проекта, связанные с развитием и последующей продажей недвижимости. В 2011 году Группа отразила обесценение активов, предназначенных для развития и продажи, в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в сумме 335 434 тыс. руб.

Балансовая стоимость

31 декабря 2009 года	-
Поступления	-
Выбытия	-
Обесценение	-
31 декабря 2010 года	-
Поступления	3 027 018
Выбытия	-
Обесценение	(335 434)
31 декабря 2011 года	2 691 584

20. Инвестиционная недвижимость

	Инвести- ционная недвижимость
31 декабря 2009 года	201 779
Поступления	-
Изменение справедливой стоимости	10 992
31 декабря 2010 года	212 771
Поступления	165 422
Изменение справедливой стоимости	14 575
31 декабря 2011 года	392 768

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости в размере 42 516 тыс. руб. (2010 год: 41 812 тыс. руб.).

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, составили 4 561 тыс. руб. (2010 год: 4 719 тыс. руб.).

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы на 31 декабря 2011 и 2010 годов была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***21. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи****Балансовая стоимость**

31 декабря 2009 года	1 110 646
Поступления	1 720 884
Выбытия	(225 623)
Обесценение	(277 360)
31 декабря 2010 года	2 328 547
Поступления	1 016 627
Выбытия	(1 100 315)
Обесценение	(59 549)
31 декабря 2011 года	2 185 310

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в 2011 и 2010 годах, в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи таких активов. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи. Вследствие улучшения ситуации на российском рынке недвижимости за последнее время у Группы появилась возможность выбирать наиболее выгодные предложения. Недвижимость на сумму 1 100 315 тыс. руб. была в течение 2011 года реализована с убытком 77 893 тыс. руб. (2010 год: 225 623 тыс. руб. с убытком 19 285 тыс. руб.). В результате переоценки находившейся в собственности Группы недвижимости была определена ее справедливая стоимость с учетом обесценения – 59 549 тыс. руб. (2010 год: 277 360 тыс. руб.).

22. Средства банков и ЦБ РФ

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	16 363 015	9 774 694
Синдицированные кредиты	3 499 729	3 039 129
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	2 306 750	2 390 964
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1 262 669	1 042 423
Итого средства банков и ЦБ РФ	23 432 163	16 247 210

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе средств банков отражены суммы в размере 6 064 227 тыс. руб., размещенные двумя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах и 5 963 196 тыс. руб., размещенные четырьмя банками из стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы (2010 год: 2 379 003 тыс. руб., размещенные одним российским банком на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

В течение 2011 года Банк погасил синдицированный кредит на общую сумму 3 066 000 тыс. руб., или 100 млн. долл. США, предоставленный синдикатами иностранных финансовых институтов (2010 год: два синдицированных кредита на общую сумму 11 156 301 тыс. руб., или 223 млн. долл. США и 96 млн. евро).

В течение 2011 Банк получил один кредит от синдиката нескольких зарубежных финансовых институтов (2010 год: один кредит). Процентная ставка по синдицированной кредитной линии составляет LIBOR + 2,2% (2010 год: LIBOR плюс 3,5%). Эффективная процентная ставка составила 4.6% (2010 год: 4,9%). Срок погашения кредита – ноябрь 2012 года (2010 год: ноябрь 2011 года).

В 2011 году Группа привлекла четыре срочных депозита от ЦБ РФ (2010 год: два депозита от ЦБ РФ). Срок погашения по данным срочным депозитам наступает в период с января 2012 года по июнь 2012 года (2010 год: с марта 2011 года по май 2011 года). Процентная ставка по данным срочным депозитам варьируется в диапазоне от 5,3% до 7,5% (2010 год: от 7,3% до 8,5%).

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***23. Средства клиентов**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	715 204	975 325
- Срочные депозиты	2 701 282	852 347
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	33 134 187	27 901 955
- Срочные депозиты	47 776 373	33 609 610
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	8 069 805	6 869 409
- Срочные депозиты	49 847 295	45 945 054
Итого средства клиентов	142 244 146	116 153 700

Концентрация рисков по отраслям экономики по средствам клиентов представлена следующим образом:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	57 917 100	41	52 814 463	45
Нефтегазовая промышленность	23 227 396	17	17 104 822	15
Финансовый сектор	22 057 484	16	11 971 848	10
Торговля	7 581 972	5	4 574 411	4
Промышленное производство	6 373 538	4	8 707 935	8
Строительство	4 088 627	3	3 371 248	3
Услуги	3 824 518	3	1 570 007	2
Энергетика	3 377 473	2	2 462 392	2
Транспорт	1 714 951	1	570 850	0
Муниципальные органы власти	1 423 508	1	3 178 725	3
Прочие	10 657 579	7	9 826 999	8
Итого средства клиентов	142 244 146	100	116 153 700	100

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 3 160 074 тыс. руб. (2010 год: 2 521 440 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма на текущих счетах и срочных депозитах единственного клиента составляет 13 023 515 тыс. руб. (2010 год: средства единственного клиента на общую сумму 9 569 168 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 года тринадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 34 076 988 тыс. руб., причем сумма по каждому клиенту превысила 5% от капитала Группы (2010 год: шесть клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 21 437 005 тыс. руб.).

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***24. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Векселя	19 667 491	15 820 778
Депозитные сертификаты	21 818	12 001
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	19 689 309	15 832 779

Группой выпущены дисконтные и процентные векселя, деноминированные в рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 1,5% до 13,0%, от 0,1% до 7,0% и от 0,1% до 5,6%, соответственно (2010 год: в рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 0,5% до 13,0%, от 0,1% до 7,5% и от 0,1% до 7,0% соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с января 2012 года по апрель 2017 года (2010 год: с января 2011 года по июнь 2012 года).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 265 451 тыс. руб. (2010 год: 341 608 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

25. Выпущенные облигации

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Выпущенные облигации	23 885 464	17 384 398
Итого выпущенные облигации	23 885 464	17 384 398

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Эффективная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2011 года
5 000 000	7,50%	10 июня 2008 года	4 июня 2013 года	4 825 266
3 000 000	8,00%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2 918 223
5 000 000	7,10%	7 апреля 2010 года	7 апреля 2013 года	4 721 529
5 000 000	7,75%	22 сентября 2010 года	22 сентября 2013 года	5 081 334
5 000 000	7,25%	26 мая 2011 года	26 мая 2014 года	4 797 795
3 000 000	8,75%	15 ноября 2011 года	15 ноября 2014 года	1 541 317
Итого облигации				23 885 464

В апреле 2011 года Группа погасила свои обязательства по облигациям общей номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. руб.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***17. Выпущенные облигации (продолжение)**

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Эффективная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Не погашено на 31 декабря 2010 года
3 000 000	8,10%	15 ноября 2006 года	9 ноября 2011 года	2 782 233
5 000 000	7,50%	10 июня 2008 года	4 июня 2013 года	2 416 158
3 000 000	8,00%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2 642 412
5 000 000	7,90%	7 апреля 2010 года	7 апреля 2013 года	5 030 222
5 000 000	7,75%	22 сентября 2010 года	22 сентября 2013 года	4 513 373
Итого облигации				17 384 398

26. Субординированные займы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Субординированные займы в рублях	8 794 176	8 855 887
Субординированные займы в долларах США	3 646 811	2 231 812
Итого субординированные займы	12 440 987	11 087 699

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа получила 11 субординированных займов от акционеров на общую сумму 9 010 549 тыс. руб. (2010 год: 9 субординированных займов в рублях на общую сумму 8 282 258 тыс. руб.). Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6,5% до 9,4% (2010 год: от 7,5% до 12,0%), сроки погашения займов наступают с апреля 2013 года по июнь 2019 года (2010 год: с мая 2011 года по июнь 2019 года). Процентные ставки по субординированным займам в долларах США на 31 декабря 2011 года варьируются в диапазоне от 5,1% до 8,0% (2010 год: от 4,8% до 8,0%) и сроки погашения наступают в период с сентября 2012 года по декабрь 2021 года (2010 год: с сентября 2012 года по июнь 2016 года).

В случае банкротства или ликвидации Группы выплата по этим долгам производится после погашения обязательств перед другими кредиторами Группы.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***27. Прочие активы и прочие обязательства**

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Финансо- вые	Нефинан- совые	Итого	Финансо- вые	Нефинан- совые	Итого
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	245 925	-	245 925	117 753	-	117 753
Дебиторская задолженность и предоплата	19 732	177 296	197 028	35 030	170 175	205 205
Драгоценные металлы	-	146 256	146 256	-	30 689	30 689
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль	-	69 068	69 068	-	105 396	105 396
Прочие	66 291	35 690	101 981	46 816	34 608	81 424
Итого прочие активы	331 948	428 310	760 258	199 599	340 868	540 467
Начисленные расходы	-	639 835	639 835	-	570 695	570 695
Кредиторская задолженность по основной деятельности	39 285	40 916	80 201	37 959	12 748	50 707
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	86 748	86 748	-	49 338	49 338
Задолженность перед Фондом обязательного страхования вкладов	-	20 935	20 935	-	18 694	18 694
Резерв по обязательствам кредитного характера	74 388	-	74 388	6 251	-	6 251
Прочие	105 460	17 138	122 598	99 332	20 105	119 437
Итого прочие обязательства	219 133	805 572	1 024 705	143 542	671 580	815 122

28. Уставный капитал и эмиссионный доход

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Выкупленные собственные акции
Обыкновенные акции			
31 декабря 2009 года	11 545 000 000	11 545 000 000	(261 374 124)
31 декабря 2010 года	11 545 000 000	11 545 000 000	(261 374 124)
31 декабря 2011 года	11 545 000 000	11 545 000 000	(261 374 124)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Группы состоял из 12 000 000 000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

В сентябре 2009 года компания Zenit Investment Services Inc. приобрела у акционера Банка 261 374 124 акции Банка ЗЕНИТ.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов эмиссионный доход в размере 1 545 000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

29. Нераспределенная прибыль

Подлежащая распределению среди акционеров нераспределенная прибыль Банка ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Банка по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общепанковских рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Данный резерв создан в соответствии с уставом Банка, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 15% уставного капитала Банка, отраженного в бухгалтерском учете Банка по российским стандартам.

30. Дивиденды и распределение прибыли

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности компаний Группы, составленной в соответствии с Российскими правилами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года, рассчитанная на основании Российских правил бухгалтерского учета.

Дивиденды, выплаченные участниками Группы в 2011 и 2010 годах, представлены в следующей таблице:

Название	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов
Банк ЗЕНИТ	апрель 2011 года	за 2010 год	253 019	июнь 2010 года	за 2009 год	390 944
Банк ЗЕНИТ	-	-	-	ноябрь 2010 года	за 9 месяцев	697 166
ОАО АБ «Девон-Кредит»	апрель 2011 года	за 2010 год	523	-	-	-
ОАО АБ «Девон-Кредит»	декабрь 2011 года	за 9 месяцев	6 684	декабрь 2010 года	за 9 месяцев	4 318
ОАО «Липецккомбанк»	апрель 2011 года	за 2010 год	144	-	-	-
ОАО «Липецккомбанк»	декабрь 2011 года	за 9 месяцев	201	декабрь 2010 года	за 9 месяцев	720
Банк ЗЕНИТ Сочи	май 2011 года	2011 года	27	-	2010 года	-
Банк ЗЕНИТ Сочи	декабрь 2011 года	за 9 месяцев	214	декабрь 2010 года	за 9 месяцев	189
Итого			260 812			1 093 337

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Географический анализ**

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	21 193 322	13 184 302	35 634	34 413 258
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 335 160	-	-	2 335 160
Средства в банках	7 661 688	2 435 813	-	10 097 501
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 853 973	79 461	-	6 933 434
Финансовые активы в наличии для продажи	16 173 874	407 746	60 342	16 641 962
Кредиты клиентам	158 757 611	-	5 546 899	164 304 510
Прочие финансовые активы	324 589	6 617	742	331 948
Итого финансовые активы	213 300 217	16 113 939	5 643 617	235 057 773
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1 213 914	1 213 914
Основные средства	4 017 664	-	-	4 017 664
Активы, предназначенные для развития и продажи	2 691 584	-	-	2 691 584
Инвестиционная недвижимость	392 768	-	-	392 768
Деловая репутация	156 248	-	-	156 248
Прочие нефинансовые активы	427 450	860	-	428 310
Текущие требования по налогу на прибыль	8 017	-	-	8 017
Отложенные требования по налогу на прибыль	575 779	-	-	575 779
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 185 310	-	-	2 185 310
Итого нефинансовые активы	10 454 820	860	1 213 914	11 669 594
Итого активы	223 755 037	16 114 799	6 857 531	246 727 367
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	13 488 375	9 456 059	487 729	23 432 163
Средства клиентов	138 514 641	244 407	3 485 098	142 244 146
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 663 976	3 220	13 022 113	19 689 309
Выпущенные облигации	23 885 464	-	-	23 885 464
Прочие финансовые обязательства	194 793	23 996	344	219 133
Субординированные займы	9 895 283	1 772 998	772 706	12 440 987
Итого финансовые обязательства	192 642 532	11 500 680	17 767 990	221 911 202
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	12 545	-	-	12 545
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	85 286	-	-	85 286
Прочие нефинансовые обязательства	805 572	-	-	805 572
Итого нефинансовые обязательства	903 403	-	-	903 403
Итого обязательства	193 545 935	11 500 680	17 767 990	222 814 605
Чистая позиция на 31 декабря 2011 года	30 209 102	4 614 119	(10 910 459)	
Кредитные обязательства на 31 декабря 2011 года	61 903 184	200 099	743 176	

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***31. Географический анализ (продолжение)**

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 1 730 491 тыс. руб., размещенные в 3 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	19 413 964	11 513 028	9 462	30 936 454
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 087 250	-	-	1 087 250
Средства в банках	6 086 091	2 532 291	-	8 618 382
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 852 891	16 739	253 272	12 122 902
Финансовые активы в наличии для продажи	10 578 267	290 861	545 354	11 414 482
Кредиты клиентам	117 167 057	-	9 828 850	126 995 907
Прочие финансовые активы	198 755	546	298	199 599
Итого финансовые активы	166 384 275	14 353 465	10 637 236	191 374 976
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1 162 726	1 162 726
Основные средства	3 730 088	-	-	3 730 088
Инвестиционная недвижимость	212 771	-	-	212 771
Деловая репутация	156 248	-	-	156 248
Прочие нефинансовые активы	340 835	30	3	340 868
Текущие требования по налогу на прибыль	101 727	-	-	101 727
Отложенные требования по налогу на прибыль	387 953	-	-	387 953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 328 547	-	-	2 328 547
Итого нефинансовые активы	7 258 169	30	1 162 729	8 420 928
Итого активы	173 642 444	14 353 495	11 799 965	199 795 904
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	8 024 269	8 208 613	14 328	16 247 210
Средства клиентов	112 529 730	1 702 608	1 921 362	116 153 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 700 265	3 048	10 129 466	15 832 779
Выпущенные облигации	17 384 398	-	-	17 384 398
Прочие финансовые обязательства	137 915	4 778	849	143 542
Субординированные займы	9 898 197	610 440	579 062	11 087 699
Итого финансовые обязательства	153 674 774	10 529 487	12 645 067	176 849 328
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4 002	-	-	4 002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	101 759	-	-	101 759
Прочие нефинансовые обязательства	671 580	-	-	671 580
Итого нефинансовые обязательства	777 341	-	-	777 341
Итого обязательства	154 452 115	10 529 487	12 645 067	177 626 669
Чистая позиция на 31 декабря 2010 года	19 190 329	3 824 008	(845 102)	
Кредитные обязательства на 31 декабря 2010 года	36 099 959	123 740	158 509	

31. Географический анализ (продолжение)

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 1 245 444 тыс. руб., размещенные в 3 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

32. Политика управления рисками

Управление рисками играет важную роль в банковской деятельности и деятельности Группы. Система управления рисками и структура управления Группы направлена на обеспечение контроля и управления основными рисками, присущими деятельности Группы.

Система управления рисками Группы основана на концепции допустимого риска, включающей в себя определенные параметры рентабельности всей организации и каждого направления деятельности в отдельности, и структурирована таким образом, чтобы обеспечить безусловное соблюдение нормативно-правовых требований.

Банк ЗЕНИТ является координирующим, методологическим и надзорным центром Группы по управлению рисками. В частности, департамент управления рисками Банка отвечает за общее управление рисками и соблюдение законодательства, разработку методологии выявления рисков и их оценки, а также за внедрение и эффективное функционирование общих принципов и методов выявления, оценки, управления и подготовки отчетности по рискам в рамках Группы. Хотя дочерние банки Банка самостоятельно осуществляют текущие процедуры управления рисками, они применяют единую политику управления рисками, включая методы и процедуры, соответствующие методам и процедурам, используемым Банком.

Группа выделяет кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск. Рыночный риск, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, процентный риск и другие риски изменения цен.

Выявление и классификация рисков осуществляется путем распределения вероятного ущерба по видам рисков, которые оцениваются и отслеживаются в рамках процессов принятия решений, осуществления операционной деятельности и контроля. Новые продукты исследуются на предмет выявления рисков, и на начальной стадии процесса принятия решений осуществляется формулировка структуры оценки рисков.

Количественная оценка рисков включает оценку ожидаемого ущерба и неожиданных потерь и осуществляется путем расчета параметров прошлых убытков с использованием методов стресс-тестирования, моделей оценки стоимости, подверженной риску (VaR), и условной стоимости, подверженной риску (CVaR) в случае их применимости, а также путем использования стандартизованных и передовых методологий, введенных в действие новым Базельским соглашением («Базель II»). Модели оценки и соответствующие предпосылки регулярно пересматриваются для обеспечения точности расчетов.

Для контроля над рисками Группа использует стратегии избежания рисков, включая установку лимитов по контрагентам, продуктам, позициям, странам, направлениям деятельности и прочим факторам. В случае целесообразности утверждаются лимиты убытков и лимиты call-level. Лимиты контролируются бэк-офисами и департаментами управления рисками.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Принципы управления рисками

(i) Независимость

- Наличие независимой функции управления рисками в виде (а) департаментов управления рисками, (б) подразделений, ответственных за регистрацию сделок и контроль над условиями, утвержденными в отношении соответствующих сделок, (в) подразделений, осуществляющих оценку и контроль над обеспечением;
- Отделение подразделений по оценке и контролю над рисками от подразделений, инициирующих совершение сделок, в рамках организационной структуры и системы управления; и
- Независимый внутренний аудит процедур управления рисками.

(ii) Общий объем рисков

- Покрытие значительных рисков по всем сделкам и портфелям в соответствии с процедурами контроля и управления рисками; и
- Оценка экономического капитала и его ограничений.

(iii) Надежность

- Использование методов и средств, обеспечивающих высокую надежность и точность оценки рисков, т.е. минимизация модельных рисков, связанных с методологией;
- Сопоставление ожидаемых результатов, рассчитанных инициаторами сделки (прогноз рентабельности), с оценкой рисков, осуществляемой департаментами управления рисками на уровне принятия решений; и
- Использование стресс-тестов.

(iv) Регулярность и своевременность

- Предоставление руководству регулярных отчетов, отражающих риски и их динамику, что позволяет избежать задержек при принятии управленческих решений; и
- Независимый мониторинг всех видов рисков на ежедневной основе.

(v) Использование передовых методов управления рисками

- Использование передовых методов управления рисками иностранных и отечественных банков, относящихся к стратегии, организации, политике и процедурам управления рисками в рамках Группы.

Система управления рисками

Система управления рисками и ответственность за управление рисками диверсифицированы и включают в себя совет директоров, правления, внутренние управленческие комитеты и вспомогательные подразделения, включая отделы оценки, контроля и мониторинга рисков.

Совет директоров рассматривает анализ рисков путем утверждения финансовых планов и оценки соответствующих финансово-экономических предпосылок.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Правления отвечают за (1) утверждение общих условий операционной деятельности Группы, включая, но не ограничиваясь выдачей кредитов, осуществлением торговых и инвестиционных операций; (2) создание внутренних управленческих комитетов; (3) внедрение процедур и положений по управлению рисками; (4) мониторинг мер по снижению рисков для обеспечения эффективного функционирования процедур управления рисками и деятельности членов Группы в рамках установленных параметров риска.

Внутренние управленческие комитеты утверждают лимиты и условия осуществления конкретных сделок. Они также проверяют отчеты по динамике и качеству банковских и торговых портфелей, а также отчеты по рискам. Внутренние управленческие комитеты включают Комитет по управлению активами и пассивами и кредитные комитеты. Комитет по управлению активами и пассивами отвечает за управление ликвидностью, качество активов и финансирование, а также за мониторинг фактических результатов по сравнению с планами по привлечению и размещению ресурсов. Другие кредитные комитеты занимаются рассмотрением и утверждением конкретных кредитных операций, и их ответственность зависит от конкретных направлений деятельности и регионов и ограничена максимальным уровнем риска, допустимого в отношении одного или группы связанных заемщиков.

Департаменты управления рисками отвечают за внедрение единых принципов и методов выявления и оценки рисков, а также за управление всеми видами рисков и подготовку соответствующих отчетов. Департаменты управления рисками осуществляют независимый анализ кредитного и рыночного рисков по кредитным операциям и торговым позициям, переданным на утверждение, разрабатывают лимиты по конкретным сделкам и совокупным рискам (т.е. группам заемщиков, продуктам, странам, отраслям/секторам и другим лимитам концентрации рисков), осуществляют несколько анализов портфелей, контролируют фактические позиции в сравнении с установленными лимитами и готовят отчеты для Комитета по управлению активами и пассивами и Правлений.

Департаменты казначейства проводят текущий мониторинг и контроль рисков ликвидности, валютного риска и риска изменения процентной ставки и отчитываются о результатах перед КУАП.

Операционные, вспомогательные и бизнес-подразделения Группы участвуют в управлении рисками в рамках своих функциональных обязанностей, предусмотренных внутренними нормативными документами, и отчитываются о результатах перед Правлениями.

Департаменты внутреннего контроля проверяют операционные, вспомогательные и бизнес-подразделения и подразделения по управлению рисками в целях обеспечения соблюдения ими внутренней политики и процедур. Их отчеты Совету директоров включают наблюдения, сделанные по результатам аудита, и предложения по необходимым коррективным мерам.

Основные политики, процессы и процедуры управления рисками, используемые Группой, а также описание разработанных методов оценки рисков представлены ниже.

Кредитный риск. Группа принимает на себя кредитный риск, то есть риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность перед Группой в установленный срок. Группа устанавливает уровень своего кредитного риска на основании определения максимальной суммы риска в отношении одного заемщика или группы заемщиков, а также географических и отраслевых сегментов. Такие риски подвергаются постоянному мониторингу и анализируются с периодичностью не реже одного раза в год. Ограничения в отношении уровня кредитного риска по продуктам, заемщикам, группам заемщиков и отраслям промышленности описаны в Кредитной политике, утвержденной Правлением, и при необходимости подвергаются регулярному пересмотру. Степень кредитного риска подвергается регулярному мониторингу, чтобы обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Группа в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Максимальный размер кредитного риска Группы, не принимая во внимание стоимость обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2011 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	31 декабря 2011 года	
				Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	27 675 791	-	27 675 791	-	27 675 791
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2 335 160	-	2 335 160	-	2 335 160
Средства в банках	10 097 501	-	10 097 501	-	10 097 501
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 629 901	-	6 629 901	-	6 629 901
Финансовые активы в наличии для продажи	15 073 196	-	15 073 196	-	15 073 196
Кредиты клиентам	164 304 510	-	164 304 510	(146 342 811)	17 961 699
Прочие активы	331 948	-	331 948	-	331 948
Обязательства по предоставлению кредитов	33 652 257	-	33 652 257	(2 556 121)	31 096 136
Гарантии выданные	24 082 601	-	24 082 601	(11 530 754)	12 551 847
Импортные аккредитивы	7 039 204	-	7 039 204	(2 621 963)	4 417 241

32. Политика управления рисками (продолжение)

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2010 года:

	31 декабря 2010 года				
	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24 044 329	-	24 044 329	-	24 044 329
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1 087 250	-	1 087 250	-	1 087 250
Средства в банках	8 618 382	-	8 618 382	-	8 618 382
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 970 717	-	11 970 717	-	11 970 717
Финансовые активы в наличии для продажи	10 747 021	-	10 747 021	-	10 747 021
Кредиты клиентам	126 995 907	-	126 995 907	(111 988 179)	15 007 728
Обязательства по предоставлению кредитов	25 593 521	-	25 593 521	(1 410 884)	24 182 637
Гарантии выданные	9 415 552	-	9 415 552	(3 873 288)	5 542 264
Импортные аккредитивы	2 224 523	-	2 224 523	(844 053)	1 380 470

В соответствии с политикой и процедурами Группы в отношении обеспечения, Группа может принимать несколько видов обеспечения по одному выданному кредиту. В таких случаях стоимость обеспечения, принятого Группой, может превышать сумму кредита, предоставленного клиенту. Таким образом, максимальный кредитный риск по таким кредитам ограничен суммой непогашенного кредита на дату составления отчетности.

В целях управления рисками кредитный риск, возникающий в связи с позициями, предназначенными для торговли, и прочими финансовыми инструментами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется и представляется в отчетности как рыночный риск (риск изменения прочих цен).

С целью оптимизация процесса принятия решений по кредитному риску Группа создала несколько кредитных комитетов с различными уровнями ответственности. Кредитные комитеты Банка ЗЕНИТ и их уровни ответственности в отношении утверждения максимального риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков представлены ниже:

	Максимальный уровень утверждаемого риска
Комитет по управлению активами и пассивами	Свыше 400 000
Кредитный комитет	400 000
Кредитный комитет по заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса	50 000
Кредитный комитет по розничному кредитованию	16 000

32. Политика управления рисками (продолжение)

Управление кредитным риском осуществляется за счет регулярного анализа способности заемщиков и потенциальных заемщиков выполнять обязательства по выплате процентов и суммы основного долга и, при необходимости, за счет изменения лимитов кредитования. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц. Группа использует систему постоянного мониторинга факторов риска по субстандартным кредитам.

Внутренние инструкции по оценке потенциальных заемщиков создаются и применяются в отношении каждого сегмента деятельности по кредитованию, включая кредитование юридических лиц, физических лиц, предприятий малого и среднего бизнеса и отдельных других заемщиков.

Процесс принятия решений в рамках Группы имеет целью обеспечить тщательную оценку риска и проводится перед выдачей каждого кредита и по всем операциям, предоставляемым на утверждение. Таким образом, инициатор операции составляет резюме с описанием предлагаемого проекта, обеспечивает (в необходимых случаях) проведение независимой оценки обеспечения и его качества и направляет всю документацию по операции в департамент управления рисками, который отвечает за независимую оценку рисков проекта, структуры операции и оценку адекватности лимитов и условий в отношении такой операции. Департамент управления рисками формулирует собственное заключение по проекту, которое предоставляется на утверждение со всей прочей документацией, относящейся к операции.

Ключевой процедурой оценки кредитного риска, связанного с кредитованием корпоративных клиентов, является анализ финансовой отчетности корпоративных заемщиков за последние четыре доступных квартала, их позиций на рынке, развития бизнеса, организационной и функциональной структуры, бизнес-цикла и денежных потоков, прозрачности акционеров (владельцев), а также репутационных рисков заемщиков и Группы, которые могут возникнуть в связи с предлагаемым проектом.

Процедуры выдачи кредитов физическим лицам направлены на минимизацию внутренних издержек с целью максимизации финансовых результатов с учетом потенциальных рисков. Данные процедуры основаны на применении рейтинговых методик, таких как скоринговые модели, позволяющих минимизировать кредитные риски как по отдельному кредиту, так и по портфелю в целом. Рейтинг учитывает финансовое положение заемщика – физического лица, а также специфику каждого кредитного продукта. В то же время, доля кредитов физическим лицам, выдаваемых с использованием только скоринговых моделей, все еще незначительна.

Большинство кредитов физическим лицам утверждается специализированными кредитными комитетами, которые включают инициаторов операции и представителей подразделений, ответственных за оценку, контроль и мониторинг рисков. Такие процедуры обеспечивают гибкое сочетание формальных методов и неформального знания экспертов, соответствующее текущему уровню развития операций розничного кредитования и обеспечивающее хорошую основу для дальнейшего развития розничного бизнеса.

Группа снижает кредитные риски путем принятия гарантий и обеспечения.

В случае принятия гарантии Группа оценивает финансовую стабильность гаранта и характеристики его бизнеса аналогично оценке заемщика, описанной выше.

Оценка обеспечения производится специальными подразделениями, ответственными за оценку и контроль обеспечения. Они используют несколько методологий, разработанных для каждого вида обеспечения. В качестве дополнительных данных для такой оценки используются оценки, проводимые третьими сторонами, включая независимых оценщиков, утвержденных Группой. Группа обычно требует страхования обеспечения страховыми компаниями, утвержденными Группой.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице описаны виды и балансовая стоимость обеспечения по кредитам, выданным клиентам.

	Ценные бумаги	Недвижи- мость	Транспорт- ные средства	Обору- дование	Товары в обороте	Нелик- видное имущество	Итого
31 декабря 2011 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	1 587 260	54 707 134	1 517 547	13 733 050	25 014 780	2 113 146	98 672 917
Проектное финансирование	88 615	41 408 569	201 376	8 065 596	675 608	8 106	50 447 870
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	2 940 171	-	-	-	-	-	2 940 171
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	165 310	4 871 100	193 779	910 089	14 096	16 859	6 171 233
Ипотечные кредиты	1 871 275	3 521 805	57 042	274 437	-	9 584	5 734 143
Автокредитование	-	-	708 406	1 689	-	-	710 095
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	194 065	-	-	-	-	-	194 065
Итого	6 846 696	104 508 608	2 678 150	22 984 861	25 704 484	2 147 695	164 870 494
31 декабря 2010 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	1 547 621	40 372 318	759 270	14 576 587	22 568 794	1 727 666	81 552 256
Проектное финансирование	785 000	37 726 508	135 758	6 601 721	184 698	8 106	45 441 791
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	800 636	-	-	-	-	-	800 636
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	220 214	4 687 677	95 425	843 062	14 692	12 112	5 873 182
Ипотечные кредиты	404 682	3 844 244	760	32 196	-	-	4 281 882
Автокредитование	-	-	669 963	-	-	-	669 963
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	157 560	-	-	-	-	-	157 560
Итого	3 915 713	86 630 747	1 661 176	22 053 566	22 768 184	1 747 884	138 777 270

Обеспечение обычно отсутствует по средствам в банках, за исключением ценных бумаг, удерживаемых в рамках операций обратного РЕПО.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Группа оценивает и контролирует кредитный риск по корпоративным портфелям на основе оценки риска по отдельным заемщикам и определяет количественные параметры кредитного риска, такие как ожидаемые и непредвиденные убытки по кредитному риску. Данные расчеты основаны на внутренних рейтингах кредитоспособности, присвоенных каждому корпоративному заемщику. Система внутренних рейтингов была создана в 1999 году и регулярно обновляется и развивается. Информация, накопленная за этот период, составляет прочное основание для оценки миграции рейтингов и позволяет Группе уточнять соответствующие параметры вероятности дефолта. При пересмотре числа возвратов по классам корпоративных заемщиков учитываются исторические данные по убыткам. При окончательном расчете ожидаемых убытков по кредитам учитывается ликвидное и надежное обеспечение. Расчет непредвиденных убытков по кредитам основан на углубленном подходе к расчету кредитных рисков, предусмотренном новым соглашением Базель-II.

Группа использует следующие рейтинговые категории для анализа качества кредитов, предоставляемых клиентам:

- Рейтинг I – операция стандартного качества; низкая вероятность дефолта по операции в связи со стабильным финансовым положением заемщика, позволяющим создавать денежные потоки, достаточные для удовлетворения требований по анализируемой операции;
- Рейтинг II – операция стабильного качества; средняя вероятность дефолта в связи с приемлемым качеством денежных потоков заемщика; однако финансовое положение заемщика и выполнение им бизнес-планов требуют более пристального мониторинга;
- Рейтинг III – операция среднего и низкого качества; средняя и высокая вероятность дефолта в связи с неустойчивым финансовым положением заемщика и отсутствием или низким качеством обеспечения;
- Рейтинг IV – невозмещаемые кредиты, которые могут быть взысканы путем обращения в суд, предъявления требований к поручителям или реализации обеспечения, однако ожидаемые результаты данных процедур неясны.

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов клиентам на 31 декабря 2011 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	94 443 428	(1 455 682)	92 987 746	53 829 999	(1 722 548)	52 107 451	2 408 096	-	2 408 096	150 681 523	(3 178 230)	147 503 293
Рейтинг I	78 411 926	(861 704)	77 550 222	32 657 781	(465 088)	32 192 693	2 408 096	-	2 408 096	113 477 803	(1 326 792)	112 151 011
Рейтинг II	16 031 502	(593 978)	15 437 524	21 172 218	(1 257 460)	19 914 758	-	-	-	37 203 720	(1 851 438)	35 352 282
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	16	-	16	-	-	-	-	-	-	16	-	16
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	16	-	16	-	-	-	-	-	-	16	-	16
Рейтинг I	16	-	16	-	-	-	-	-	-	16	-	16
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	94 443 444	(1 455 682)	92 987 762	53 829 999	(1 722 548)	52 107 451	2 408 096	-	2 408 096	150 681 539	(3 178 230)	147 503 309
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	9 218 253	(5 853 436)	3 364 817	1 031 690	(723 474)	308 216	15 952	(15 952)	-	10 265 895	(6 592 862)	3 673 033
Непросроченные	4 183 423	(2 387 850)	1 795 573	507 699	(332 962)	174 737	-	-	-	4 691 122	(2 720 812)	1 970 310
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	437 666	(75 190)	362 476	43 369	(10 296)	33 073	-	-	-	481 035	(85 486)	395 549
Рейтинг IV	3 745 757	(2 312 660)	1 433 097	464 330	(322 666)	141 664	-	-	-	4 210 087	(2 635 326)	1 574 761
Просроченные менее 30 дней	33 641	(16 811)	16 830	-	-	-	-	-	-	33 641	(16 811)	16 830
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	33 621	(16 810)	16 811	-	-	-	-	-	-	33 621	(16 810)	16 811
Рейтинг IV	20	(1)	19	-	-	-	-	-	-	20	(1)	19
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	51 018	(43 868)	7 150	-	-	-	-	-	-	51 018	(43 868)	7 150
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	5 266	(2 633)	2 633	-	-	-	-	-	-	5 266	(2 633)	2 633
Рейтинг IV	45 752	(41 235)	4 517	-	-	-	-	-	-	45 752	(41 235)	4 517
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	282 033	(275 319)	6 714	-	-	-	-	-	-	282 033	(275 319)	6 714
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	5 235	(2 618)	2 617	-	-	-	-	-	-	5 235	(2 618)	2 617
Рейтинг IV	276 798	(272 701)	4 097	-	-	-	-	-	-	276 798	(272 701)	4 097
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	253 427	(62 451)	190 976	362 826	(282 461)	80 365	-	-	-	616 253	(344 912)	271 341
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	242 166	(53 212)	188 954	-	-	-	-	-	-	242 166	(53 212)	188 954
Рейтинг IV	11 261	(9 239)	2 022	362 826	(282 461)	80 365	-	-	-	374 087	(291 700)	82 387
Просроченные более 360 дней	4 414 711	(3 067 137)	1 347 574	161 165	(108 051)	53 114	15 952	(15 952)	-	4 591 828	(3 191 140)	1 400 688
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	70 475	(6 025)	64 450	-	-	-	-	-	-	70 475	(6 025)	64 450
Рейтинг IV	4 344 236	(3 061 112)	1 283 124	161 165	(108 051)	53 114	15 952	(15 952)	-	4 521 353	(3 185 115)	1 336 238
Итого кредиты юридическим лицам	103 661 697	(7 309 118)	96 352 579	54 861 689	(2 446 022)	52 415 667	2 424 048	(15 952)	2 408 096	160 947 434	(9 771 092)	151 176 342

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов клиентам на 31 декабря 2010 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашение РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесечение	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	69 234 076	(1 845 291)	67 388 785	45 563 162	(1 357 122)	44 206 040	627 160	-	627 160	115 424 398	(3 202 413)	112 221 985
Рейтинг I	53 163 171	(701 030)	52 462 141	21 862 590	(502 546)	21 360 044	627 160	-	627 160	75 652 921	(1 203 576)	74 449 345
Рейтинг II	16 070 905	(1 144 261)	14 926 644	23 700 572	(854 576)	22 845 996	-	-	-	39 771 477	(1 998 837)	37 772 640
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:												
Просроченные менее 30 дней	56 525	(5 621)	50 904	-	-	-	-	-	-	56 525	(5 621)	50 904
Рейтинг I	56 525	(5 621)	50 904	-	-	-	-	-	-	56 525	(5 621)	50 904
Рейтинг II	623	(31)	592	-	-	-	-	-	-	623	(31)	592
Рейтинг III	55 902	(5 590)	50 312	-	-	-	-	-	-	55 902	(5 590)	50 312
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг V	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	69 290 601	(1 850 912)	67 439 689	45 563 162	(1 357 122)	44 206 040	627 160	-	627 160	115 480 923	(3 208 034)	112 272 889
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	8 873 753	(4 702 434)	4 171 319	2 873 853	(1 123 061)	1 750 792	15 952	(15 952)	-	11 763 558	(5 841 447)	5 922 111
Непросроченные	3 624 203	(944 245)	2 679 958	2 634 929	(964 243)	1 670 686	-	-	-	6 259 132	(1 908 488)	4 350 644
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	3 070 878	(600 973)	2 469 905	1 797 441	(329 526)	1 467 915	-	-	-	4 868 319	(930 499)	3 937 820
Рейтинг IV	553 325	(343 272)	210 053	837 488	(634 717)	202 771	-	-	-	1 390 813	(977 989)	412 824
Просроченные менее 30 дней	1 066	(508)	558	548	(18)	530	-	-	-	1 614	(526)	1 088
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	90	-	90	548	(18)	530	-	-	-	638	(18)	620
Рейтинг IV	976	(508)	468	-	-	-	-	-	-	976	(508)	468
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	768 383	(735 787)	32 596	1 975	(239)	1 736	-	-	-	770 358	(736 026)	34 332
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	396	(13)	383	-	-	-	396	(13)	383
Рейтинг IV	768 383	(735 787)	32 596	1 579	(226)	1 353	-	-	-	769 962	(736 013)	33 949
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	147 387	(113 477)	33 910	12 507	(4 178)	8 329	-	-	-	159 894	(117 655)	42 239
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	507	(13)	494	-	-	-	507	(13)	494
Рейтинг IV	147 387	(113 477)	33 910	12 000	(4 165)	7 835	-	-	-	159 387	(117 642)	41 745
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	47 255	(47 255)	-	-	-	-	-	-	-	47 255	(47 255)	-
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	47 255	(47 255)	-	-	-	-	-	-	-	47 255	(47 255)	-
Просроченные более 360 дней	4 285 459	(2 861 162)	1 424 297	223 894	(154 383)	69 511	15 952	(15 952)	-	4 525 305	(3 031 497)	1 493 808
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	33 363	(14 687)	18 676	1 098	(25)	1 073	-	-	-	34 461	(14 712)	19 749
Рейтинг IV	4 252 096	(2 846 475)	1 405 621	222 796	(154 358)	68 438	15 952	(15 952)	-	4 490 844	(3 016 785)	1 474 059
Итого кредиты юридическим лицам	78 164 354	(6 553 346)	71 611 008	48 437 015	(2 480 183)	45 956 832	643 112	(15 952)	627 160	127 244 481	(9 049 481)	118 195 000

Кредитный риск, связанный с кредитами физическим лицам, оценивается и контролируется главным образом на портфельной основе. Предварительная оценка производится в ходе рассмотрения кредитной заявки, когда Группа рассчитывает общие риски ожидаемых и непредвиденных убытков по портфелям и проверяет их соответствие установленным лимитам. Лимиты устанавливаются по продуктам и регионам исходя из прошлых убытков и экспертного мнения. Группа использует компьютеризированные процедуры последующего мониторинга портфелей розничного кредитования и определения субстандартных кредитов.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Потребительские кредиты	6 831 804	(340 012)	6 491 792	5,0
Непросроченные	6 034 858	(31 938)	6 002 920	0,5
Просроченные менее 30 дней	39 701	(5 091)	34 610	12,8
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	55 409	(10 855)	44 554	19,6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	62 020	(22 812)	39 208	36,8
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	97 909	(41 259)	56 650	42,1
Просроченные более 360 дней	541 907	(228 057)	313 850	42,1
Ипотечные кредиты	5 690 168	(367 788)	5 322 380	6,5
Непросроченные	5 198 852	(5 928)	5 192 924	0,1
Просроченные менее 30 дней	17 356	(2 997)	14 359	17,3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	16 720	(4 839)	11 881	28,9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	30 480	(14 769)	15 711	48,5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	26 608	(18 741)	7 867	70,4
Просроченные более 360 дней	400 152	(320 514)	79 638	80,1
Автокредитование	1 076 655	(36 976)	1 039 679	3,4
Непросроченные	992 325	(1 487)	990 838	0,1
Просроченные менее 30 дней	18 288	(2 604)	15 684	14,2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	5 903	(1 298)	4 605	22,0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	3 998	(1 379)	2 619	34,5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	4 031	(1 832)	2 199	45,4
Просроченные более 360 дней	52 110	(28 376)	23 734	54,5
Овердрафты по банковским пластиковым	147 904	(21 789)	126 115	14,7
Непросроченные	111 731	(1 989)	109 742	1,8
Просроченные менее 30 дней	2 933	(416)	2 517	14,2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	1 355	(391)	964	28,9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1 214	(537)	677	44,2
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	2 411	(709)	1 702	29,4
Просроченные более 360 дней	28 260	(17 747)	10 513	62,8
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	148 202	-	148 202	-
Непросроченные	148 202	-	148 202	-
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	13 894 733	(766 565)	13 128 168	5,5

32. Политика управления рисками (продолжение)

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Потребительские кредиты	5 777 507	(304 708)	5 472 799	5,3
Непросроченные	4 971 174	(46 364)	4 924 810	0,9
Просроченные менее 30 дней	41 075	(2 919)	38 156	7,1
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	70 385	(10 612)	59 773	15,1
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	48 895	(12 568)	36 327	25,7
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	28 335	(8 096)	20 239	28,6
Просроченные более 360 дней	617 643	(224 149)	393 494	36,3
Ипотечные кредиты	3 165 376	(379 825)	2 785 551	12,0
Непросроченные	2 644 064	(4 096)	2 639 968	0,2
Просроченные менее 30 дней	25 325	(7 488)	17 837	29,6
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	29 748	(7 841)	21 907	26,4
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	50 117	(25 364)	24 753	50,6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	58 933	(39 736)	19 197	67,4
Просроченные более 360 дней	357 189	(295 300)	61 889	82,7
Автокредитование	284 789	(42 875)	241 914	15,1
Непросроченные	214 208	(406)	213 802	0,2
Просроченные менее 30 дней	4 268	(448)	3 820	10,5
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	2 249	(678)	1 571	30,1
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1 452	(428)	1 024	29,5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	4 101	(2 303)	1 798	56,2
Просроченные более 360 дней	58 511	(38 612)	19 899	66,0
Овердрафты по банковским пластиковым	209 781	(21 383)	188 398	10,2
Непросроченные	168 416	(2 403)	166 013	1,4
Просроченные менее 30 дней	7 500	(1 225)	6 275	16,3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	9 915	(3 601)	6 314	36,3
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1 162	(524)	638	45,1
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	2 432	(799)	1 633	32,9
Просроченные более 360 дней	20 356	(12 831)	7 525	63,0
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	112 245	-	112 245	0,0
Непросроченные	112 245	-	112 245	-
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	9 549 698	(748 791)	8 800 907	7,8

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам на 31 декабря 2011 года.

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	27 675 791	-	-	-	27 675 791
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2 335 160	-	-	-	2 335 160
Средства в банках	10 097 501	-	-	-	10 097 501
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 629 901	-	-	-	6 629 901
Финансовые активы в наличии для продажи	15 038 123	35 073	-	-	15 073 196
Прочие активы	331 948	-	-	-	331 948
Обязательства по предоставлению кредитов	33 652 257	-	-	-	33 652 257
Гарантии выданные	24 082 601	-	-	-	24 082 601
Импортные аккредитивы	7 039 204	-	-	-	7 039 204

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам, на 31 декабря 2010 года.

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24 044 329	-	-	-	24 044 329
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	1 087 250	-	-	-	1 087 250
Средства в банках	8 618 382	-	-	-	8 618 382
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 970 717	-	-	-	11 970 717
Финансовые активы в наличии для продажи	10 352 602	394 419	-	-	10 747 021
Обязательства по предоставлению кредитов	25 593 521	-	-	-	25 593 521
Гарантии выданные	9 415 552	-	-	-	9 415 552
Импортные аккредитивы	2 224 523	-	-	-	2 224 523

32. Политика управления рисками (продолжение)

Процедуры последующего мониторинга кредитного риска включают:

- Анализ фактических рисков по сравнению с установленными лимитами;
- Контроль за соблюдением внутренней политики, процедур, инструкций и приказов, выпускаемых соответствующими органами управления;
- Обзор квартальной финансовой отчетности корпоративных заемщиков и, в необходимых случаях, фактических результатов по сравнению с бизнес-планами;
- Контроль за наличием и оценкой принятого обеспечения;
- Мониторинг хозяйственных, экономических и политических событий с целью оценки их возможного негативного воздействия на (а) отрасль или регион, в которых действуют корпоративные заемщики Группы; (б) репутацию таких корпоративных заемщиков и самой Группы;
- Мониторинг макроэкономических параметров с целью проверки адекватности оценки рисков, связанных с портфелями корпоративных кредитов, и скоринговых моделей, используемых в отношении программ розничного кредитования;
- Анализ портфеля с указанием тенденций в уровнях дефолта, концентрации/диверсификации по заемщикам или группам заемщиков, продуктам, отраслям, странам и т.д.

Внимание уделяется повышению эффективности взыскания проблемной задолженности и защите Группы против противоправных действий. Процедуры взыскания проблемной задолженности инициируются, если задолженность по кредиту просрочена более чем на 30 дней. Данные процедуры включают методы, разработанные Группой, и лучшие практики международных и российских банков в данной области, такие как реструктурирование долга, поиск уклоняющихся от погашения долга должников и их имущества, предъявление требований по взысканию долга за счет имущества и доходов должников и предъявление исков в отношении кредитного мошенничества. Процедуры взыскания задолженности выполняются в соответствии с действующим российским законодательством и международными стандартами в тесном взаимодействии с судебными и правоохранительными органами.

Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытка в связи с невыполнением стороной по финансовому инструменту условий договора. Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов, используя утверждение кредитов в соответствии с установленной процедурой, предельный размер риска и процедуры контроля.

Группа также использует несколько лимитов в отношении средств в других банках, такие как максимальный кредитный риск на контрагента и на группу операций с таким контрагентом, включая кредитование, приобретение и продажу ценных бумаг, валюты и прочих финансовых активов, если данные операции могут привести к возникновению кредитного риска. С целью установления таких лимитов Группа использует процедуры оценки качества кредитов, аналогичные процедурам, применяемым в отношении корпоративных клиентов, описываемым выше.

Риск ликвидности. Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для возврата депозитов и погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Полное соответствие сроков погашения активов и пассивов невозможно для банков, поскольку заключаемые сделки имеют неопределенный срок и различаются по характеру. Не приведенная в соответствие позиция может привести к увеличению прибыльности, но также может повысить риск убытков. Сроки погашения активов и обязательств и способность замещать процентные обязательства по истечении срока их погашения на приемлемых условиях представляют собой важные факторы, которые следует учитывать при оценке ликвидности Группы, а также процентного и валютного риска, которым подвергается Группа.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Подход Группы к управлению ликвидностью направлен на обеспечение, в максимально возможных пределах, достаточной ликвидности для выполнения обязательств при наступлении их сроков, как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или нанесения ущерба репутации Группы.

Группа старается поддерживать стабильную и диверсифицированную базу финансирования, которая включает счета ключевых корпоративных и частных клиентов, кратко-, средне- и долгосрочные кредиты других банков, выпущенные векселя, а также облигации, размещаемые на внутреннем и международных рынках. С другой стороны Группа старается поддерживать диверсифицированные портфели ликвидных и высоколиквидных активов, чтобы иметь возможность эффективно и своевременно удовлетворять непредвиденные требования ликвидности.

Ключевые параметры управления риском ликвидности, такие как структура активов и пассивов, состав ликвидных активов и приемлемые риски ликвидности, устанавливаются Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП). КУАП устанавливает и пересматривает лимиты по разнице между активами и пассивами, оцениваемые на основе стресс-тестирования ликвидности в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Данное тестирование проводится на основе следующей информации:

- Текущая структура активов и пассивов, включая любые известные соглашения о продлении на дату тестирования;
- Сумма, сроки и характеристики ликвидности операций, прогнозируемые по бизнес-подразделениям;
- Текущие и прогнозные характеристики ликвидных активов, включающих, помимо денежных средств и их эквивалентов, суммы средств в банках и отдельные финансовые инструменты, предназначенные для торговли; а также
- Соответствующие внешние факторы.

Полученные в результате модели позволяют оценивать будущие ожидаемые потоки денежных средств в рамках прогнозируемых будущих сценариев развития бизнеса и различных кризисных ситуаций.

При управлении риском ликвидности казначейства Группы выделяют ликвидность, требуемую в течение рабочего дня, и срочную ликвидность на 1 год.

Для управления текущей ликвидностью (1 день) используются следующие методы:

- Перераспределение денежных средств между счетами в других банках;
- Сбор информации от бизнес-подразделений и прочих вспомогательных подразделений о крупных сделках (собственных и клиентских);
- Приобретение и продажа определенных финансовых активов в ликвидных портфелях;
- Ускорение закрытия торговых позиций;
- Оценка минимального ожидаемого притока денежных средств в течение рабочего дня; и
- Ежедневный контроль за остатком денежных средств и расчетной суммой обязательств, подлежащих погашению по требованию.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Для управления срочной ликвидностью казначейства Группы используют графики ликвидности, отражающие объем и сроки несовпадения активов и пассивов по ликвидности (избыток или дефицит). Данные графики ликвидности по сути представляют собой прогнозные потоки денежных средств, рассчитанные с учетом ожидаемых сроков погашения активов и пассивов. Группа устанавливает лимиты приемлемых совокупных несовпадений по срокам погашения между активами и пассивами, рассчитываемые с использованием следующих инструментов:

- Дисконтирование активов с целью учета рыночного риска в случае ускоренной продажи таких активов; и
- Модели, показывающие колебания денежных потоков в связи с ускоренным погашением обязательств.

В ходе обычной деятельности отчеты о ликвидности, отражающие текущую и прогнозируемую структуру активов и пассивов, а также ожидаемые будущие денежные потоки, представляются КУАП раз в две недели. Решения по управлению ликвидностью, принимаемые КУАП, реализуются казначействами в рамках выполнения их обязанностей. Кроме того, КУАП проверяет и утверждает модель сроков погашения по минимально необходимым ежедневным остаткам на текущих счетах в разрезе валют на основе анализа исторической динамики. Использование моделей стресс-анализа долгосрочной ликвидности было возобновлено в 2010 году.

Ниже приведен анализ активов и пассивов по договорным срокам, оставшимся до погашения, начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и пассивов Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты.	14 717 091	-	-	-	19 696 167	-	34 413 258
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	2 335 160	-	2 335 160
Средства в банках	7 917 385	1 283 264	574 028	322 824	-	-	10 097 501
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	4 286 034	-	-	-	2 647 400	-	6 933 434
Финансовые активы в наличии для продажи	134 589	3 939 259	5 142 676	5 840 176	1 585 262	-	16 641 962
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1 213 914	1 213 914
Кредиты клиентам	9 398 344	37 169 152	28 311 921	89 425 093	-	-	164 304 510
Основные средства	-	-	-	-	-	4 017 664	4 017 664
Активы, предназначенные для развития и продажи	-	-	-	-	-	2 691 584	2 691 584
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	392 768	392 768
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156 248	156 248
Прочие активы	-	-	-	-	331 948	428 310	760 258
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	8 017	8 017
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	575 779	575 779
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	2 185 310	2 185 310
Итого активы	36 453 443	42 391 675	34 028 625	95 588 093	26 595 937	11 669 594	246 727 367
Обязательства							
Средства банков и ЦБ РФ	2 881 992	12 615 265	6 250 157	1 684 749	-	-	23 432 163
Средства клиентов	20 791 373	39 415 611	38 811 934	9 375 837	33 849 391	-	142 244 146
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 165 696	4 854 197	3 575 753	7 828 212	265 451	-	19 689 309
Выпущенные облигации	-	-	-	23 885 464	-	-	23 885 464
Субординированные займы	-	10 338	128 784	12 301 865	-	-	12 440 987
Прочие обязательства	-	-	-	-	219 133	805 572	1 024 705
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	12 545	12 545
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	85 286	85 286
Итого обязательства	26 839 061	56 895 411	48 766 628	55 076 127	34 333 975	903 403	222 814 605
Чистая разница между активами и обязательствами							
	9 614 382	(14 503 736)	(14 738 003)	40 511 966			
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2011 года							
	9 614 382	(4 889 354)	(19 627 357)	20 884 609			

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

Анализ активов и пассивов Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года представлен ниже.

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты.	5 359 396	-	-	-	25 577 058	-	30 936 454
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	1 087 250	-	1 087 250
Средства в банках	6 681 470	859 105	467 789	610 018	-	-	8 618 382
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 970 135	-	-	-	152 767	-	12 122 902
Финансовые активы в наличии для продажи	209 139	1 402 468	1 577 558	7 687 800	537 517	-	11 414 482
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1 162 726	1 162 726
Кредиты клиентам	6 213 070	31 153 649	21 531 037	68 098 151	-	-	126 995 907
Основные средства	-	-	-	-	-	3 730 088	3 730 088
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	212 771	212 771
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156 248	156 248
Прочие активы	-	-	-	-	199 599	340 868	540 467
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	101 727	101 727
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	387 953	387 953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	2 328 547	2 328 547
Итого активы	30 433 210	33 415 222	23 576 384	76 395 969	27 554 191	8 420 928	199 795 904
Обязательства							
Средства банков и ЦБ РФ	3 065 393	7 445 732	4 772 713	963 372	-	-	16 247 210
Средства клиентов	16 096 348	32 850 594	30 994 178	7 335 300	28 877 280	-	116 153 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 246 623	4 815 810	5 132 059	3 296 679	341 608	-	15 832 779
Выпущенные облигации	-	-	2 782 233	14 602 165	-	-	17 384 398
Прочие обязательства	-	-	-	-	143 542	671 580	815 122
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	4 002	4 002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	101 759	101 759
Субординированные займы	35	59 445	-	11 028 219	-	-	11 087 699
Итого обязательства	21 408 399	45 171 581	43 681 183	37 225 735	29 362 430	777 341	177 626 669
Чистая разница между активами и обязательствами	9 024 811	(11 756 359)	(20 104 799)	39 170 234			
Разница между активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2010 года	9 024 811	(2 731 548)	(22 836 347)	16 333 887			

32. Политика управления рисками (продолжение)

Группа полагает, что некоторые активы и пассивы могут иметь более длительный срок погашения. Это связано с тем, что долгосрочные кредиты и овердрафты в России предоставляются, как правило, только ограниченному количеству банков и клиентов, за исключением программ, реализуемых международными финансовыми институтами, или среднесрочных ценных бумаг, таких как облигации, выпущенных на открытых рынках. Вместе с тем, на российском рынке предоставляется большое количество краткосрочных кредитов на условиях продления по истечении срока кредита. В связи с этим фактический срок активов может отличаться от сроков, представленных в приведенной таблице.

Кроме того, анализ несовпадения по срокам между активами и обязательствами не учитывает отмеченную в прошлом стабильность остатков по текущим счетам клиентов, характеризующую изъятием клиентами средств со счетов в течение более длительного срока, чем представлено в таблицах, которые указывают сроки погашения менее одного месяца. Руководство полагает, что, хотя в настоящее время существенная часть остатков на текущих счетах юридических лиц является депозитами до востребования, тот факт, что эти депозиты диверсифицированы по количеству и типу вкладчиков, а также предыдущий опыт Группы указывают на то, что данные депозиты являются для Группы стабильным и долгосрочным источником финансирования.

Срочные депозиты физических лиц приведены исходя из конкретных условий и сроков, определяемых договорами. Однако в соответствии с российским законодательством такие депозиты должны быть выплачены вкладчикам по первому требованию.

Несмотря на то, что срок погашения активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, определяется как «до востребования», реализация этих активов зависит от конъюнктуры на финансовом рынке. Значительные позиции по ценным бумагам не могут быть закрыты в течение короткого периода времени без ущерба для их стоимости. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, показаны в разрезе сроков погашения, данные активы могут использоваться для управления несовпадениями по срокам между активами и пассивами.

Помимо риска несовпадения сроков активов и пассивов, 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 неожиданное изменение процентных ставок может привести к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки рассматривается ниже как часть рыночного риска.

В следующих таблицах приведены недисконтированные потоки денежных средств (общий отток) по финансовым обязательствам Группы и кредитным линиям исходя из самого раннего возможного срока погашения по договору. Ожидаемые денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам и неотраженным обязательствам по предоставлению кредитов могут значительно отличаться от данного анализа.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Общие недисконтированные денежные потоки Группы на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены ниже:

	До востребова- ния и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	1 год-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2011 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	3 168 690	13 388 741	8 519 371	1 807 285	-	26 884 087
Средства клиентов	55 967 453	40 747 505	40 439 698	10 002 212	1 748	147 158 616
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 441 880	4 930 271	3 741 489	8 247 234	208 803	20 569 677
Выпущенные облигации	112 015	775 910	1 004 677	25 364 273	-	27 256 875
Прочие финансовые обязательства	174 338	16 358	25 847	2 590	-	219 133
Субординированные займы	61 340	305 805	678 120	5 050 442	12 809 868	18 905 575
Итого финансовые обязательства	62 925 716	60 164 590	54 409 202	50 474 036	13 020 419	240 993 963
Обязательства по предоставлению кредитов	1 576 019	5 331 357	6 540 328	18 327 669	1 876 884	33 652 257
31 декабря 2010 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	3 267 922	7 726 933	6 374 617	744 664	-	18 114 136
Средства клиентов	45 267 149	34 331 195	32 219 953	7 793 953	185 474	119 797 724
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 255 886	5 235 216	5 383 303	3 619 566	-	16 493 971
Выпущенные облигации	101 449	567 324	3 420 934	16 455 700	-	20 545 407
Прочие финансовые обязательства	103 920	13 645	3 594	22 383	-	143 542
Субординированные займы	50 077	453 098	287 589	10 984 408	3 683 518	15 458 690
Итого финансовые обязательства	51 046 403	48 327 411	47 689 990	39 620 674	3 868 992	190 553 470
Обязательства по предоставлению кредитов	2 270 507	5 618 630	9 544 189	5 697 704	2 462 491	25 593 521

Рыночный риск. Рыночный риск представляет собой риск того, что изменение рыночных цен (включая процентные ставки и спреды, валютные курсы, котировки активов, предназначенных для торговли, и активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки) приведет к колебанию справедливой стоимости или будущих денежных потоков по финансовому инструменту и таким образом окажет влияние на прибыльность Группы. Рыночные риски возникают из открытых позиций по процентным ставкам, валютам, финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и по финансовым активам в наличии для продажи, которые подвержены риску общего и специфического изменения рынка, а также изменения уровня волатильности рыночных цен.

Рыночный риск включает в себя валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения прочих цен.

Целью управления рыночным риском является поддержание разумного баланса между риском и рентабельностью. Система управления рыночным риском включает в себя лимиты, политику и процедуры в отношении различных видов рыночного риска, включая валютный риск, риск изменения процентных ставок и ценовой риск.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Рыночный риск управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности, показывающего, какое воздействие окажут на прибыли или убытки и капитал Группы изменения в соответствующих переменных риска, а также контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Все новые виды операций изучаются на предмет связанного с ними риска, и департаментами управления рисками проводится предварительный анализ таких рисков. Характеристики риска, совместно с предложениями по лимитам риска и контрольным процедурам, представляются КУАП на утверждение.

В зависимости от вида риска Группа устанавливает лимиты позиций (т.е. лимиты, ограничивающие общую сумму инвестиций или риска), а также лимиты stop-loss и call-level. Лимиты stop-loss широко применяются для ограничения ценовых рисков, связанных с вложениями в ценные бумаги. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Управление рыночным риском проводится на регулярной основе путем оценки показателей риска и расчета рыночной стоимости открытых позиций, которая сравнивается с разрешенными лимитами, установленными КУАП. Процедуры контроля рыночного риска по позициям в отношении ценных бумаг проводятся ежедневно, и их результат является составной частью квартального отчета по консолидированным рискам Группы.

Валютный риск. Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансовых инструментов в связи с изменением обменных курсов валют. Группа осуществляет свою деятельность, исходя из ограничений, установленных ЦБ РФ, в отношении уровня рисков по различным валютам. Руководство Группы осуществляет контроль за распределением этого лимита между операционными подразделениями.

Как правило, Группа не допускает долгосрочных открытых валютных позиций, они отслеживаются и контролируются казначействами ежедневно. Краткосрочные торговые операции разрешены в незначительных суммах, и только если позиция может быть немедленно закрыта. Группа устанавливает лимиты на позиции и stop-loss лимиты в отношении таких операций, которые контролируются департаментами управления рисками.

На конец года Группа имела остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро, клиринговыми валютами и драгоценными металлами.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Доллар США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	18 632 799	12 237 525	3 542 934	34 413 258
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2 335 160	-	-	2 335 160
Средства в банках	7 661 688	856 257	1 579 556	10 097 501
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	5 796 659	1 129 545	7 230	6 933 434
Финансовые активы в наличии для продажи	13 448 054	3 189 285	4 623	16 641 962
Кредиты клиентам	140 723 302	18 150 796	5 430 412	164 304 510
Прочие финансовые активы	284 900	42 279	4 769	331 948
Итого финансовые активы	188 882 562	35 605 687	10 569 524	235 057 773
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	1 213 914	-	1 213 914
Основные средства	4 017 664	-	-	4 017 664
Активы, предназначенные для развития и продажи	2 691 584	-	-	2 691 584
Инвестиционная недвижимость	392 768	-	-	392 768
Деловая репутация	156 248	-	-	156 248
Прочие нефинансовые активы	272 391	7 603	148 316	428 310
Текущие требования по налогу на прибыль	8 017	-	-	8 017
Отложенные требования по налогу на прибыль	575 779	-	-	575 779
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 185 310	-	-	2 185 310
Итого нефинансовые активы	10 299 761	1 221 517	148 316	11 669 594
Итого активы	199 182 323	36 827 204	10 717 840	246 727 367
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	11 820 630	9 477 260	2 134 273	23 432 163
Средства клиентов	114 087 963	17 353 396	10 802 787	142 244 146
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 380 836	8 243 567	5 064 906	19 689 309
Выпущенные облигации	23 885 464	-	-	23 885 464
Прочие финансовые обязательства	190 198	17 658	11 277	219 133
Субординированные займы	8 794 176	3 646 811	-	12 440 987
Итого финансовые обязательства	165 159 267	38 738 692	18 013 243	221 911 202
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	12 545	-	-	12 545
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	85 286	-	-	85 286
Прочие нефинансовые обязательства	803 598	1 403	571	805 572
Итого нефинансовые обязательства	901 429	1 403	571	903 403
Итого обязательства	166 060 696	38 740 095	18 013 814	222 814 605
Чистая позиция	33 121 627	(1 912 891)	(7 295 974)	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	22 573	(873 912)	851 339	
Обязательства кредитного характера	51 293 293	8 390 300	3 162 866	

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***32. Политика управления рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Доллар США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	17 259 851	7 090 078	6 586 525	30 936 454
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 087 250	-	-	1 087 250
Средства в банках	6 079 993	1 168 319	1 370 070	8 618 382
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9 901 857	2 220 462	583	12 122 902
Финансовые активы в наличии для продажи	9 284 125	2 126 051	4 306	11 414 482
Кредиты клиентам	103 003 238	15 979 307	8 013 362	126 995 907
Прочие финансовые активы	180 438	14 336	4 825	199 599
Итого финансовые активы	146 796 752	28 598 553	15 979 671	191 374 976
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	1 162 726	-	1 162 726
Основные средства	3 730 088	-	-	3 730 088
Инвестиционная недвижимость	212 771	-	-	212 771
Деловая репутация	156 248	-	-	156 248
Прочие нефинансовые активы	304 707	4 200	31 961	340 868
Текущие требования по налогу на прибыль	101 727	-	-	101 727
Отложенные требования по налогу на прибыль	387 953	-	-	387 953
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	2 328 547	-	-	2 328 547
Итого нефинансовые активы	7 222 041	1 166 926	31 961	8 420 928
Итого активы	154 018 793	29 765 479	16 011 632	199 795 904
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	6 539 813	7 952 782	1 754 615	16 247 210
Средства клиентов	89 507 061	14 327 402	12 319 237	116 153 700
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 323 536	6 532 864	2 976 379	15 832 779
Выпущенные облигации	17 384 398	-	-	17 384 398
Прочие финансовые обязательства	115 854	24 824	2 864	143 542
Субординированные займы	8 855 887	2 231 812	-	11 087 699
Итого финансовые обязательства	128 726 549	31 069 684	17 053 095	176 849 328
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	4 002	-	-	4 002
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	101 759	-	-	101 759
Прочие нефинансовые обязательства	670 908	588	84	671 580
Итого нефинансовые обязательства	776 669	588	84	777 341
Итого обязательства	129 503 218	31 070 272	17 053 179	177 626 669
Чистая позиция	24 515 575	(1 304 793)	(1 041 547)	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	629 136	(2 239 215)	1 610 079	
Обязательства кредитного характера	29 583 919	3 881 094	2 917 195	

32. Политика управления рисками (продолжение)

Группа предоставляет ссуды в иностранной валюте. В зависимости от источников получения доходов заемщиками повышение курса иностранной валюты по отношению к рублю может оказать негативное влияние на способность заемщиков выполнять свои обязательства, что увеличивает вероятность будущих потерь по ссудам.

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса доллара США на 26,5% по отношению к рублю на 31 декабря 2011 года (2010 год: 17,6%). Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Рубль/Долл. США +26,5%	Рубль/Долл. США -26,5%	Рубль/Долл. США +17,6%	Рубль/Долл. США -17,6%
Влияние на прибыль или убыток				
до налогообложения	(737 639)	737 639	(625 071)	625 071
Влияние на капитал	(590 111)	590 111	(500 057)	500 057

Риск изменения процентных ставок. Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовым инструментам будут колебаться в зависимости от изменения процентных ставок.

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Доллар США %	Рубль %	Доллар США %	Рубль %
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты.	0,1	3,7	0,1	1,8
Средства в банках	0,1	5,7	0,1	3,2
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,4	8,6	9,4	4,9
Финансовые активы в наличии для продажи	8,8	8,2	10,2	9,4
Кредиты клиентам	8,3	11,1	10,4	12,1
Обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	3,0	6,4	4,1	6,3
Средства клиентов	4,2	7,2	4,6	7,9
Выпущенные долговые ценные бумаги	5,3	7,1	6,4	6,8
Выпущенные еврооблигации и облигации	-	7,6	-	7,9
Субординированные займы	7,1	8,1	7,2	8,5

Большинство финансовых активов и обязательств Группы, чувствительных к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Плавающие ставки действуют в отношении кредитов клиентам, срочных депозитов, размещенных в иностранных банках или привлеченных от иностранных банков, кредитов, привлеченных от синдикатов иностранных финансовых учреждений, и отдельных субординированных займов. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несовпадением сроков погашения активов и обязательств, имеющих фиксированные ставки.

32. Политика управления рисками (продолжение)

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется на основе анализа структуры активов и обязательств на даты изменения процентных ставок. Ставки процента устанавливаются на короткий срок, обычно на три месяца. Кроме этого, процентные ставки, установленные в договорах в отношении активов и обязательств, могут быть пересмотрены перед предоставлением нового транша кредита с целью обеспечения их соответствия текущим рыночным условиям. В отношении всех новых кредитных продуктов и операций риск изменения процентной ставки оценивается заранее, до начала осуществления таких операций.

Кроме того, как указано далее в анализе по срокам погашения, большинство активов и обязательств Группы являются относительно краткосрочными, что дает Группе определенную гибкость в реагировании на изменение рыночной ситуации.

Общий риск изменения процентных ставок Группы контролирует КУАП, проверяющий структуру активов и обязательств, текущих и прогнозируемых процентных ставок. Казначейства отвечают за оперативное управление несовпадением процентных ставок по активам и обязательствам, предварительное утверждение процентных ставок по прогнозируемым операциям, подготовку и подачу на утверждение предложений по приемлемым уровням процентной ставки в разрезе отдельных инструментов и сроков. Департаменты управления рисками проверяют текущее несоответствие активов и обязательств по уровню процентной ставки и оценивают соответствующее влияние риска изменения процентных ставок на процентную маржу Группы и экономический капитал.

Количественная оценка риска изменения процентных ставок выполняется с использованием стресс-моделей, позволяющих рассчитать изменение чистой процентной маржи в связи с изменениями в активах и обязательствах, чувствительных к колебанию процентной ставки. Для этой цели Группа определяет активы и обязательства, чувствительные к изменению процентной ставки, и оценивает уровень чувствительности по каждому активу или пассиву. Анализ производится в разрезе валют на один год и основывается на определенных допущениях в отношении ожидаемых колебаний процентных ставок и наиболее чувствительных стресс-сценариев. Результаты используются для текущего мониторинга и регулирования процентной маржи и включаются в квартальный отчет по консолидированным рискам Группы.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был проведен с учетом обоснованно возможных изменений риска.

**Изменение процентных ставок
по финансовым инструментам,
чувствительным к изменению
процентной ставки**

		31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
		Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
Рубль	Доллар США				
-1%	-1%	(197 881)	(158 305)	-	-
-1%	+1%	-	-	(33 420)	(26 736)

32. Политика управления рисками (продолжение)

Риск изменения прочих цен. Риск изменения прочих цен представляет собой риск того, что изменения рыночных цен в результате действия факторов, связанных с эмитентом финансовых инструментов (конкретный риск) и общими изменениями рыночных цен финансовых инструментов (общий риск), окажут влияние на справедливую стоимость или будущее движение денежных средств по финансовому инструменту и в результате на рентабельность Группы.

Риск изменения цен на финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, управляется путем: (а) поддержания диверсифицированной структуры портфелей; и (б) установления лимитов для позиций (т.е. лимитов, ограничивающих общую сумму инвестиций или максимальное несовпадение между соответствующими активами и обязательствами), а также лимитов stop-loss и call-level. Кроме этого, Группа устанавливает лимиты на максимальный срок долговых финансовых инструментов. По необходимости Группа устанавливает требования к марже и обеспечению.

Риск изменения прочих цен управляется главным образом за счет ежедневных процедур оценки инструментов по текущим рыночным ценам, проведения анализа чувствительности и контроля лимитов, установленных для разных видов финансовых инструментов.

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимостной оценки риска (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рисковой позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования, включающих следующие характеристики: (i) потенциальные изменения рынка рассчитываются на основании данных за предыдущие два года; (ii) риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98,5 процентов, (iii) риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день. Группа использует модель VaR, основанную на моделях Монте-Карло.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	152 660	316 422
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	108 154	69 394
Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи	260 814	385 816

Хотя метод VaR является ценным инструментом измерения риска изменения прочих цен, он имеет ряд ограничений, особенно, на менее ликвидных рынках:

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии;
- Однодневный период удержания предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы за такой период, однако это может быть невозможным в ситуациях наличия и продолжения значительной неликвидности рынка;
- Использование уровня доверительной вероятности 98,5% не учитывает убытков, которые могут быть понесены сверх этого уровня. Существует 1,5-процентная вероятность того, что убытки превысят VaR; и
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня, она не обязательно отражает риски, возникающие по позициям в течение торгового дня.

Ограничения метода VaR признаются путем использования в дополнение к данной оценке лимитов по риску изменения прочих цен, описанных выше.

33. Условные финансовые обязательства

Операционная среда. В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Россия, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике России в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

Глобальная финансовая система по-прежнему демонстрирует признаки значительной напряженности, и экономика многих стран мира характеризуется снижением темпов роста по сравнению с прошлыми годами или отсутствием роста. Кроме того, наблюдается повышенная неопределенность в отношении кредитоспособности ряда суверенных государств Еврозоны и финансовых учреждений, подверженных риску в отношении государственного долга таких государств. Эти обстоятельства могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики России, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 годах были подвержены значительным колебаниям.

Руководство Группы постоянно отслеживает макроэкономическую ситуацию и конъюнктуру рынка в стране и в мире, чтобы эффективно и быстро реагировать на текущие изменения и корректировать свое воздействие на конкурентную среду. Руководство Группы считает, что в данных обстоятельствах были приняты все необходимые меры, позволяющие поддерживать стабильное развитие и рост Группы.

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности Группы в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним у Группы не возникнет существенных убытков и, соответственно, резервы по условным обязательствам в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство. По причине наличия в российском коммерческом и налоговом законодательстве норм, допускающих различные толкования, а также учитывая сложившуюся практику налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности компаний, оценка руководства в отношении деятельности Группы может не совпадать с оценкой ее деятельности со стороны регулирующих органов. Таким образом, в будущем существует вероятность произвольного доначисления налоговой инспекцией налогов и штрафов, что может неблагоприятно отразиться на деятельности Группы.

Кроме того, поскольку налоговое законодательство подвержено частым изменениям и содержит сравнительно новые положения, их применение часто затруднено или невозможно. В некоторых случаях российские налоговые службы применяли новые разъяснения налогового законодательства ретроспективно. По таким вопросам не существует установленных прецедентов или непротиворечивой судебной практики. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние три года.

33. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований, в том числе, например, таможенного законодательства и правил валютного контроля, могут проверяться рядом органов, которые имеют законное право налагать штрафы, начислять и взимать пени и проценты.

Банк находится в процессе правового спора с российскими налоговыми органами после выплаты дополнительных налоговых сумм по налогу на прибыль за 2006-2008 годы. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой был создан резерв в отношении данных условных обязательств в размере 82 612 тыс. руб. В 2010 году Группа уплатила требуемую сумму, но спор на данный момент не окончен и судебное решение пока не принято.

Обязательства по договорам операционной аренды. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде, не подлежащей отмене, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее одного года	450 405	448 568
Более одного года, но не более пяти лет	385 419	707 306
Более пяти лет	56 497	-
Итого обязательства по операционной аренде	892 321	1 155 874

Обязательства кредитного характера. Обязательства кредитного характера включают обязательства по выдаче ссуд, аккредитивам и гарантиям. Договорные обязательства представляют собой сумму активов, подверженных риску, при условии полного использования обязательств кредитного характера, неисполнения обязательств клиентом, а также потери стоимости любого из имеющихся залоговых обеспечений. Как правило, импортные аккредитивы Группы обеспечены денежными средствами или другим залогом, и, следовательно, Группа оценивает риск по ним как минимальный.

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Обязательства по предоставлению кредитов	33 652 257	25 593 521
Гарантии выданные	24 082 601	9 415 552
Импортные аккредитивы	7 039 204	2 224 523
Итого обязательства кредитного характера до учета обесценения	64 774 062	37 233 596
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(74 388)	(6 251)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения гарантий выданных	(270 464)	(348 789)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения импортных аккредитивов	(1 582 751)	(496 348)
Итого обязательства кредитного характера	62 846 459	36 382 208

Данный резерв включен в состав прочих обязательств. Общая непогашенная договорная сумма гарантий и аккредитивов не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможно истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

33. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Фидуциарная деятельность. Фидуциарные активы не отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, поскольку они не являются активами Группы, а находятся на ответственном хранении или в депозитарии Группы по поручению клиентов. Номинальная стоимость, представленная ниже, как правило, отличается от справедливой стоимости соответствующих ценных бумаг. Фидуциарные активы классифицируются следующим образом:

	31 декабря 2011 года Номинальная стоимость	31 декабря 2010 года Номинальная стоимость
Акции банков	11 838 716	8 565 903
Корпоративные облигации	6 558 355	5 670 317
Акции компаний	1 872 396	2 248 634
Облигации федерального займа (ОФЗ)	1 526 832	378 798
Паи инвестиционных фондов	1 193 343	1 015 607
Корпоративные еврооблигации	1 080 746	463 256
Муниципальные облигации	1 009 739	1 108 921
Переводные векселя	557 969	527 535
Депозитарные расписки	56 801	105 510
Облигации «Внешэкономбанка» с купонным доходом 3,0% (Облигации Минфина)	-	31 195

Группа также оказывает услуги по управлению активами по поручению и за счет клиентов. Справедливая стоимость активов, находящихся в управлении на 31 декабря 2011 года, составляет 2 055 864 тыс. руб. (2010 год: 2 060 554 тыс. руб.).

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Несмотря на то, что руководство Группы использовало имеющуюся информацию о состоянии рынка для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, такая рыночная информация может не полностью отражать суммы, которые могут быть реализованы.

Методы оценки стоимости

Группа использует ряд методик для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых наблюдаемые на активных рынках цены на аналогичные инструменты не доступны. Такие методики включают: методики определения относительной стоимости, основанные на наблюдаемых ценах на аналогичные инструменты, методы оценки текущей стоимости, которые позволяют оценить будущие денежные потоки от актива или обязательства, которые затем дисконтируются с использованием процентной ставки с поправкой на риск.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Начальные входные данные по указанным методикам определения стоимости представлены ниже. При использовании методов оценки на справедливую стоимость может оказать значительное влияние выбор модели оценки и связанные с ней допущения в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск.

Бумаги с фиксированным доходом и долевыми ценными бумагами – общедоступные рыночные котировки по таким бумагам.

Процентные ставки – это принципиальные сравнительные данные по процентным ставкам, действительным на отчетную дату, и рыночным процентным ставкам на рынках облигаций и фьючерсов.

Валютный курс – доступная информация по рыночным ценам, как по форвардным контрактам, так и по фьючерсам в основных валютах.

Для того чтобы достоверно определить справедливую стоимость, там, где это возможно, руководство применяет оценочные корректировки к информации по ценам, получаемой из различных источников. Кроме того, Группа на постоянной основе проводит оценку применимости всех используемых моделей.

Финансовые активы и обязательства

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Группой использовались следующие методы и значительные допущения:

- Денежные средства и остатки в ЦБ РФ, а также обязательные резервы в ЦБ РФ, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг торгового портфеля и производных финансовых инструментов, включающих финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется исходя их котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Справедливая стоимость овердрафтов, предоставленных клиентам, принимается равной их балансовой стоимости. Справедливая стоимость прочих кредитов оценивается с применением рыночных процентных ставок, когда займы были предоставлены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным кредитам, за вычетом обеспечения под обесценение кредитов из расчетных сумм справедливой стоимости.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость срочных депозитов (включенная в состав счетов клиентов и средств банков) рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, когда депозиты были размещены по рыночным ставкам на конец года, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость текущих счетов клиентов принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие требований краткосрочности и доступности данного типа требований.
- Справедливая стоимость выпущенных рублевых долговых ценных бумаг и субординированных займов основана на рыночных котировках. Если они недоступны, справедливая стоимость основана на ожидаемых денежных потоках, дисконтированных с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным ценным бумагам или средствам, котируемым на рынке.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлено сравнение балансовых сумм финансовых активов и обязательств с их оценочной справедливой стоимостью:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты.	34 413 258	34 413 258	30 936 454	30 936 454
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации	2 335 160	2 335 160	1 087 250	1 087 250
Средства в банках	10 097 501	10 093 077	8 618 382	8 619 151
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 933 434	6 933 434	12 122 902	12 122 902
Финансовые активы в наличии для продажи	16 641 962	16 641 962	11 414 482	11 414 482
Кредиты клиентам	164 304 510	160 377 396	126 995 907	127 171 642
Прочие финансовые активы	331 948	331 948	199 599	199 599
Финансовые обязательства				
Средства банков	23 432 163	23 529 542	16 247 210	16 416 843
Средства клиентов	142 244 146	142 240 347	116 153 700	116 499 690
Выпущенные долговые ценные бумаги	19 689 309	19 695 098	15 832 779	15 946 751
Выпущенные облигации	23 885 464	23 741 062	17 384 398	17 426 151
Прочие финансовые обязательства	219 133	219 133	143 542	143 542
Субординированные займы	12 440 987	12 073 551	11 087 699	11 302 455

Иерархия определения стоимости

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках, к которым Группа имеет доступ, идентичных активов или обязательств. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6 933 434	-	-
Финансовые активы в наличии для продажи	16 641 962	-	-

	31 декабря 2010 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 858 279	264 623	-
Финансовые активы в наличии для продажи	11 414 482	-	-

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2011 и 2010 годов не производилось.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управленчес- кий персонал Группы	Зависимые компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14 700	-	-	-	14 700
Финансовые активы в наличии для продажи	30 511	-	-	-	30 511
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1 213 914	-	1 213 914
Кредиты клиентам	2 135 766	96 206	1 099 927	4	3 331 903
Кредиты клиентам до обесценения	2 175 046	101 022	1 137 502	4	3 413 574
За вычетом: резерв под обесценение	(39 280)	(4 816)	(37 575)	-	(81 671)
Обязательства					
Средства клиентов	18 394 038	3 408 880	1 316	3 545 975	25 350 209
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	95 441	-	-	-	95 441
Субординированные займы	8 881 765	-	-	-	8 881 765
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	133 008	8 642	55 468	80	197 198
Процентный расход	(1 532 775)	(229 425)	-	(196 340)	(1 958 540)
Резерв под обесценение кредитов	153 548	1 210	17 949	-	172 707
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	975	-	-	-	975
Комиссионные доходы	1 361 087	1 053	472	1 695	1 364 307
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	320 769	-	-	-	320 769
Импортные аккредитивы	220 981	-	-	-	220 981
Обязательства по предоставлению кредитов	200 000	22 093	730 282	3 271	955 646
Фидуциарная деятельность	3 599 621	356 953	-	2 450 657	6 407 231

35. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управленчес- кий персонал Группы	Зависимые компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	11 311	-	-	-	11 311
Финансовые активы в наличии для продажи	179 676	-	-	-	179 676
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1 162 726	-	1 162 726
Кредиты клиентам	3 157 115	120 145	748 406	6	4 025 672
Кредиты клиентам до обесценения	3 349 943	126 171	766 355	6	4 242 475
За вычетом: резерв под обесценение	(192 828)	(6 026)	(17 949)	-	(216 803)
Обязательства					
Средства клиентов	24 917 485	2 926 354	5 183	3 150 695	30 999 717
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	448 032	-	-	-	448 032
Субординированные займы	8 282 258	-	-	45 000	8 327 258
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	205 557	9 855	770	62 398	278 580
Процентный расход	(2 010 126)	(328 181)	-	(190 636)	(2 528 943)
Резерв под обесценение кредитов	(183 788)	(4 730)	-	41 690	(146 828)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15 746	-	-	-	15 746
Комиссионные доходы	1 256 092	864	4	24 793	1 281 753
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	741 133	-	-	-	741 133
Импортные аккредитивы	368 282	-	-	-	368 282
Обязательства по предоставлению кредитов	1 323 125	15 210	-	394 337	1 732 672
Фидуциарная деятельность	3 363 029	9 759	-	1 320 557	4 693 345

В 2011 году в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 383 841 тыс. руб. (2010 год: 326 014 тыс. руб.) Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

36. Информация по сегментам

Группа раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовое влияние хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

36. Информация по сегментам (продолжение)

МСФО 8 определяет операционный сегмент следующим образом: операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Группы согласно МСФО 8 представлены следующим образом:

- Обслуживание корпоративных клиентов: Обслуживание корпоративных клиентов представляет собой обслуживание крупных и средних компаний по расчетным, конверсионным, кассовым и прочим операциям, а также привлечение средств от этих клиентов и выдачу им ссуд;
- Инвестиционная деятельность: Инвестиционная деятельность включает предоставление брокерских, депозитарных услуг и услуг по управлению активами крупным группам компаний и частным клиентам, предоставление услуг финансового консультанта корпоративным клиентам по привлечению финансирования, а также дилинговые операции на финансовых рынках;
- Обслуживание физических лиц: Обслуживание физических лиц представляет собой предоставление широкого ряда розничных услуг физическим лицам со средними и высокими доходами, привлечение от них средств и выдачу им различных видов ссуд.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. Операции между операционными сегментами состоят только из перераспределения средств. Средства перераспределяются между сегментами, что приводит к перераспределению издержек финансирования, учитываемому при расчете операционного дохода. Проценты, начисляемые на эти средства, рассчитываются на основе внутренних процентных ставок Группы, базирующихся на рыночных условиях по сходным финансовым инструментам. Другие существенные доходы или расходы по операциям между операционными сегментами отсутствуют. Активы и пассивы сегментов состоят из операционных активов и пассивов, составляющих большую часть отчета о финансовом положении, но исключая такие статьи, как налогообложение, доли прибыли зависимых компаний и т.д. Внутренние расходы по таким статьям, как заработная плата директоров, а также корректировки трансфертного ценообразования учтены в результатах соответствующих сегментов. Этот показатель предоставляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, Председателю Правления, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

Банковская группа ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***36. Информация по сегментам (продолжение)**

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена ниже:

	Обслуживание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход	14 210 737	2 324 666	1 331 111	-	17 866 514
Процентный расход	(4 787 248)	(2 456 559)	(3 192 749)	-	(10 436 556)
Чистый процентный доход	9 423 489	(131 893)	(1 861 638)	-	7 429 958
Резерв под обесценение кредитов	(1 332 488)	-	(39 153)	-	(1 371 641)
Чистый процентный доход после изменения резерва под обесценение кредитов	8 091 001	(131 893)	(1 900 791)	-	6 058 317
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	74 091	-	-	74 091
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	25 866	-	-	25 866
Восстановление обесценения финансовых активов в наличии для продажи	-	83 356	-	-	83 356
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	115 312	36 934	134 629	-	286 875
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	-	92 646	-	-	92 646
Комиссионные доходы	3 232 693	100 832	939 439	-	4 272 964
Комиссионные расходы	(210 000)	(76 156)	(249 409)	(340)	(535 905)
Резерв по обязательствам кредитного характера	(67 415)	-	(722)	-	(68 137)
Восстановление обесценения основных средств	46 811	369	7 986	3 097	58 263
Обесценение активов, предназначенных для развития и продажи	(335 434)	-	-	-	(335 434)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	14 575	-	-	-	14 575
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(60 024)	-	475	-	(59 549)
Чистый убыток от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(76 404)	-	(1 489)	-	(77 893)
Прочий операционный доход	245 310	36 377	36 257	124 451	442 395
Внешние операционные доходы/расходы	10 996 425	242 422	(1 033 625)	127 208	10 332 430
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(2 048 690)	16 244	2 032 446	-	-
Итого	8 947 735	258 666	998 821	127 208	10 332 430
Операционные расходы	(3 523 118)	(557 706)	(2 328 315)	(376 989)	(6 786 128)
Прибыль до налогообложения	5 424 617	(299 040)	(1 329 494)	(249 781)	3 546 302
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(1 026 718)	(1 026 718)
Чистая прибыль	5 424 617	(299 040)	(1 329 494)	(1 276 499)	2 519 584
Активы по сегментам	184 890 333	38 310 125	21 978 823	1 548 086	246 727 367
Обязательства по сегментам	113 243 003	51 334 960	57 876 266	360 376	222 814 605
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(119 252)	(6 015)	(80 791)	(20 050)	(226 108)
Капитальные затраты	(185 546)	(8 264)	(143 127)	(98 353)	(435 290)

36. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена ниже:

	Обслуживание корпоратив- ных клиентов	Инвести- ционная деятельность	Обслуживание физических лиц	Нераспре- деленные суммы	Всего
Процентный доход	14 016 160	2 514 945	1 240 359	-	17 771 464
Процентный расход	(5 232 679)	(2 041 581)	(3 509 056)	-	(10 783 316)
Чистый процентный доход	8 783 481	473 364	(2 268 697)	-	6 988 148
Резерв под обесценение кредитов	(1 767 662)	-	(88 591)	-	(1 856 253)
Чистый процентный доход после изменения резерва под обесценение кредитов	7 015 819	473 364	(2 357 288)	-	5 131 895
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(52 925)	-	-	(52 925)
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	1 772 123	-	-	1 772 123
Обесценение финансовых активов в наличии для продажи	-	(5 824)	-	-	(5 824)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	311 887	249 330	88 412	-	649 629
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	(16)	(285 629)	-	-	(285 645)
Комиссионные доходы	2 684 373	227 353	752 482	-	3 664 208
Комиссионные расходы	(144 791)	(70 459)	(168 514)	-	(383 764)
Восстановление резерва по обязательствам кредитного характера	6 128	-	(122)	-	6 006
Восстановление обесценения основных средств	89 925	373	5 444	1 019	96 761
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	10 992	-	-	-	10 992
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(272 250)	-	(5 110)	-	(277 360)
Прочий операционный доход	278 543	179 743	35 554	101 873	595 713
Внешние операционные доходы/расходы	9 980 610	2 487 449	(1 649 142)	102 892	10 921 809
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(2 218 822)	4 256	2 214 566	-	-
Итого	7 761 788	2 491 705	565 424	102 892	10 921 809
Операционные расходы	(2 968 888)	(473 127)	(2 015 186)	(281 653)	(5 738 854)
Прибыль до налогообложения	4 792 900	2 018 578	(1 449 762)	(178 761)	5 182 955
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(1 521 027)	(1 521 027)
Чистая прибыль	4 792 900	2 018 578	(1 449 762)	(1 699 788)	3 661 928
Активы по сегментам	149 204 319	31 796 083	17 394 211	1 401 291	199 795 904
Обязательства по сегментам	87 164 245	37 473 395	52 652 120	336 909	177 626 669
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(100 754)	(5 331)	(68 652)	(12 940)	(187 677)
Капитальные затраты	(109 327)	(4 706)	(79 024)	(49 669)	(242 726)

Группа осуществляет основную деятельность на территории Российской Федерации. Однако руководство считает, на основании распределения операций, что разбивка в Примечании 31 является наиболее соответствующей с географической точки зрения.

37. Управление капиталом и достаточность капитала**Управление капиталом**

Политика управления капиталом Группы предусматривает поддержание сильной капитальной базы для поддержки дальнейшего развития бизнеса Группы и удовлетворения требований, установленных регулирующими органами.

Требования к достаточности капитала устанавливает и контролирует ЦБ РФ. Банки обязаны поддерживать отношение капитала к активам, взвешенным по риску, на уровне не ниже определенного установленного предела. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов минимальный уровень норматива достаточности капитала составлял 10%.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 31 декабря 2011 и 2010 годов.

	На декабря 2011 года	На 31 декабря 2010 года
Капитал первого уровня	22 338 822	20 712 559
Капитал второго уровня	11 373 189	7 695 069
Итого капитал	33 712 011	28 407 628
Активы, взвешенные с учетом риска	243 305 895	174 052 875
Общий норматив достаточности капитала, %	13,9%	16,3%
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	9,2%	11,9%

Группа разрабатывает процедуры расчета экономического капитала на основе лучших международных практик управления рисками. Расчет выполняется на квартальной основе, экономический капитал сравнивается с капиталом Группы и не должен превышать его.

38. События после отчетной даты

В феврале 2012 года Банк выпустил две эмиссии облигаций, деноминированных в рублях, на общую сумму в размере 6 000 000 тыс. руб.