

**Коммерческий банк "Ренессанс Капитал"**  
**(Общество с ограниченной ответственностью)**  
**Финансовая отчетность**

*За 2011 год*  
*с Заключением независимых аудиторов*

## СОДЕРЖАНИЕ

### Заключение независимых аудиторов

### Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении .....	1
Отчет о совокупном доходе .....	2
Отчет об изменениях в чистых активах, принадлежащих участнику .....	3
Отчет о движении денежных средств .....	4

### Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность .....	5
2. Основа подготовки отчетности .....	6
3. Основные положения учетной политики .....	7
4. Существенные учетные оценки .....	20
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	21
6. Торговые ценные бумаги .....	22
7. Средства в кредитных организациях .....	22
8. Кредиты клиентам .....	23
9. Основные средства .....	25
10. Нематериальные активы .....	26
11. Налогообложение .....	26
12. Прочие активы и обязательства .....	28
13. Средства клиентов .....	29
14. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	30
15. Прочие заемные средства .....	31
16. Чистые активы, принадлежащие участнику .....	31
17. Договорные и условные обязательства .....	31
18. Чистые комиссионные доходы .....	34
19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы .....	34
20. Управление рисками .....	35
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	47
22. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....	49
23. Операции со связанными сторонами .....	51
24. Управление капиталом .....	52
25. Сегментная отчетность .....	53
26. События после отчетной даты .....	53

## Заключение независимых аудиторов

Участнику и Совету директоров  
Коммерческого банка "Ренессанс Капитал" (Общество с ограниченной ответственностью)

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Коммерческого банка "Ренессанс Капитал" (Общество с ограниченной ответственностью) (далее - "Банк"), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в чистых активах, принадлежащих участнику, и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### *Ответственность руководства Банка в отношении финансовой отчетности*

Руководство Банка несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### *Ответственность аудиторов*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Банка, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

### *Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Коммерческого банка "Ренессанс Капитал" (Общество с ограниченной ответственностью) на 31 декабря 2011 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ООО Эрнст энд Янг

28 марта 2012 года

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ****На 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7,389,155	5,665,538
Торговые ценные бумаги	6	63,586	965,424
Средства в кредитных организациях	7	742,171	328,068
Кредиты клиентам	8	49,845,274	31,299,617
Основные средства	9	1,008,362	739,095
Нематериальные активы	10	1,595,499	1,162,271
Отложенные налоговые активы	11	-	296,871
Прочие активы	12	948,460	289,169
<b>Итого активы</b>		<b>61,592,507</b>	<b>40,746,053</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций		1,795	23,176
Средства клиентов	13	31,715,132	18,185,899
Выпущенные долговые ценные бумаги	14	12,234,761	10,173,053
Прочие заемные средства	15	2,187,764	-
Отложенные налоговые обязательства	11	373,894	-
Прочие обязательства	12	1,486,205	1,018,035
<b>Итого обязательства за вычетом чистых активов, принадлежащих участнику</b>		<b>47,999,551</b>	<b>29,400,163</b>
<b>Чистые активы, принадлежащие участнику</b>			
Уставный капитал	16	501,000	501,000
Дополнительный капитал	16	12,727,433	12,627,433
Прочие фонды		11,215	-
Накопленный дефицит		353,308	(1,782,543)
<b>Итого чистые активы, принадлежащие участнику</b>		<b>13,592,956</b>	<b>11,345,890</b>
<b>Итого обязательств, включая чистые активы, принадлежащие участнику</b>		<b>61,592,507</b>	<b>40,746,053</b>

**Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка**

А.В. Левченко

Председатель Правления

Т.В. Хондру

Заместитель Председателя Правления



28 марта 2012 года

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****За год, закончившийся 31 декабря 2011 года***(в тысячах российских рублей)*

	<b>Прим.</b>	<b>2011 г.</b>	<b>2010 г.</b>
Кредиты клиентам		8,529,817	7,912,158
Штрафы и пени за просроченные платежи по кредитам		2,727,441	4,540,414
Средства в кредитных организациях		6,015	16,705
		<b>11,263,273</b>	<b>12,469,277</b>
Торговые ценные бумаги		22,790	164,254
<b>Процентный доход</b>		<b>11,286,063</b>	<b>12,633,531</b>
Средства клиентов		(2,065,542)	(1,213,951)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1,295,899)	(1,653,230)
Прочие заемные средства		(87,986)	-
Средства кредитных организаций		(25)	(3,566)
Средства ЦБ РФ		-	(280,657)
Прочее		-	(21,686)
<b>Процентный расход</b>		<b>(3,449,452)</b>	<b>(3,173,090)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>7,836,611</b>	<b>9,460,441</b>
Резерв под обесценение кредитов	8	(2,606,397)	(5,091,414)
<b>Чистый процентный доход за вычетом резерва под обесценение кредитов</b>		<b>5,230,214</b>	<b>4,369,027</b>
Коммиссионные доходы		4,951,394	2,476,093
Коммиссионные расходы		(222,720)	(155,533)
<b>Чистые коммиссионные доходы</b>	18	<b>4,728,674</b>	<b>2,320,560</b>
Чистые доходы/(расходы) от досрочного погашения выпущенных долговых ценных бумаг	14	(511)	76,564
Убыток от досрочного расторжения договора аренды	12	-	(78,126)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		(29,487)	196,788
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:			
- курсовые разницы		(502,235)	(23,289)
- операции купли-продажи		587,661	(337,202)
Прочие доходы		18,988	277,529
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>74,416</b>	<b>112,264</b>
Заработная плата и премии	19	(2,943,649)	(2,033,247)
Общехозяйственные, административные и операционные расходы	19	(2,763,357)	(2,191,520)
Износ и амортизация	9, 10	(567,614)	(428,773)
Прочие резервы	12	(53,626)	-
Налоги, кроме налога на прибыль		(312,003)	(362,168)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(6,640,249)</b>	<b>(5,015,708)</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>3,393,055</b>	<b>1,786,143</b>
Расход по налогу на прибыль	11	(707,204)	(221,622)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2,685,851</b>	<b>1,564,521</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>2,685,851</b>	<b>1,564,521</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ, ПРИНАДЛЕЖАЩИХ УЧАСТНИКУ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Дополнительный капитал	Прочие фонды	Нераспределенная прибыль / (накопленный дефицит)	Чистые активы, принадлежащие участнику
<b>На 31 декабря 2009 г.</b>	<b>501,000</b>	<b>12,320,594</b>	-	<b>(3,347,064)</b>	<b>9,474,530</b>
Увеличение капитала (Прим. 16)	-	306,839	-	-	306,839
Совокупный доход за год	-	-	-	1,564,521	1,564,521
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>	<b>501,000</b>	<b>12,627,433</b>	-	<b>(1,782,543)</b>	<b>11,345,890</b>
Увеличение капитала (Прим. 16)	-	100,000	-	-	100,000
Совокупный доход за год	-	-	-	2,685,851	2,685,851
Дивиденды, выплаченные участнику (Прим. 16)	-	-	-	(550,000)	(550,000)
Выплаты на основе долевых инструментов (Прим. 16)	-	-	11,215	-	11,215
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>501,000</b>	<b>12,727,433</b>	<b>11,215</b>	<b>353,308</b>	<b>13,592,956</b>

## ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011 г.	2010 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>Чистая прибыль за год до операций с участником</b>		<b>2,685,851</b>	<b>1,564,521</b>
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	9, 10	567,614	428,773
Резерв под обесценение кредитов	8	2,606,397	5,091,414
Начисленный купонный доход по торговым ценным бумагам		3,579	(4,125)
Начисленные процентные доходы по кредитам клиентам		(128,059)	(1,162,798)
Начисленные процентные доходы по средствам в кредитных организациях		530	-
Начисленные штрафы и пени по просроченным кредитам клиентам		(1,276,939)	(2,768,349)
Начисленные процентные расходы по средствам клиентов		225,722	401,791
Начисленные процентные расходы по средствам кредитных организаций		-	(218)
Начисленные процентные расходы по средствам ЦБ РФ		-	(62,726)
Начисленные процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам		110,430	164,525
Начисленные процентные расходы по прочим заемным средствам		13,660	-
Начисленные прочие доходы и расходы		389,495	246,374
Расход по отложенному налогу	11	670,765	97,065
Начисленные текущие расходы по налогу на прибыль		36,439	124,557
Доходы за вычетом расходов от изменений справедливой стоимости производных финансовых инструментов и наличных сделок		(206,424)	(1,205,005)
Убыток от досрочного расторжения договора аренды		-	78,126
Изменение прочих резервов		53,626	-
(Доходы)/расходы от досрочного погашения задолженности		511	(76,564)
Расходы по операциям с выплатами в форме долевых инструментов		11,215	-
Доходы за вычетом расходов по торговым ценным бумагам		28,426	(19,468)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте		502,235	23,289
<b>Доходы от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>6,295,073</b>	<b>2,921,182</b>
<i>(Увеличение) / уменьшение операционных активов:</i>			
Кредиты клиентам		(19,724,577)	(4,761,500)
Торговые ценные бумаги		962,075	8,107,822
Средства в кредитных организациях		(433,781)	(157,606)
Прочие активы		(25,771)	(85,084)
<i>Увеличение / (уменьшение) операционных обязательств:</i>			
Средства кредитных организаций		(21,381)	(556,706)
Средства ЦБ РФ		-	(14,302,715)
Выпущенные векселя		23,705	-
Средства клиентов		12,995,078	11,603,908
Прочие обязательства		169,335	(261,430)
Налог на прибыль уплаченный		(585,550)	(14,277)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности после налога на прибыль</b>		<b>(345,794)</b>	<b>2,493,594</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	9	(533,563)	(422,675)
Приобретение нематериальных активов		(741,178)	(34,650)
Продажа основных средств	10	4,632	379
<b>Чистое (расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1,270,109)</b>	<b>(456,946)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Увеличение дополнительного капитала	16	100,000	306,839
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг		3,836,906	12,493,266
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг		(2,299,546)	(12,830,009)
Поступления от привлечения прочих заемных средств		2,174,104	-
Дивиденды, выплаченные акционеру Банка		(550,000)	-
<b>Чистое поступление / (расходование) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>3,261,464</b>	<b>(29,904)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		78,056	(7,768)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1,723,617</b>	<b>1,998,976</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	5	<b>5,665,538</b>	<b>3,666,562</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>7,389,155</b>	<b>5,665,538</b>
<b>Дополнительная информация:</b>			
Процентный доход полученный		8,383,264	6,909,593
Штрафы и пени полученные		1,450,620	1,772,652
Процентный расход уплаченный		(3,253,605)	(2,386,332)

Прилагаемые примечания на страницах 5 – 53 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)

## 1. Основная деятельность

Коммерческий банк "Ренессанс Капитал" (Общество с ограниченной ответственностью) (далее – "Банк") был создан 24 ноября 2000 года в соответствии с законодательством Российской Федерации. В марте 2004 года Банк получил разрешение Центрального банка Российской Федерации (далее – "ЦБ РФ") на изменение своего наименования с Коммерческий банк "Казначей" (Общество с ограниченной ответственностью) на Коммерческий банк "Ренессанс Капитал" (Общество с ограниченной ответственностью).

Банк осуществляет деятельность на основании банковской лицензии № 3354, выданной ЦБ РФ 26 марта 2004 года и обновленной от 26 марта 2012 года, в соответствии с которой Банк имеет право оказывать банковские услуги юридическим и физическим лицам. Кроме того, Банк имеет лицензии:

- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-13005-001000, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 30 марта 2010 года;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 077-10969-100000, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 29 января 2008 года;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 077-10978-000100, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 29 января 2008 года;
- профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерских операций № 077-10971-010000, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 29 января 2008 года.

С 23 декабря 2004 года Банк является членом системы обязательного страхования вкладов. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а управление ею осуществляет Государственная корпорация "Агентство по страхованию вкладов". Страхование обеспечивает обязательства Банка по вкладам физических лиц на сумму до 700 тыс. руб. для каждого физического лица в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии ЦБ РФ на осуществление банковской деятельности.

На 31 декабря 2011 года Банк имел долгосрочный рейтинг депозитов в иностранной и национальной валюте и рейтинг приоритетных необеспеченных долговых обязательств в иностранной валюте "В3" от агентства Moody's. В апреле 2011 года агентство Fitch повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Банка с В- до В с прогнозом "стабильный". В апреле 2011 года агентство Standard and Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг Банка с В- до В с прогнозом "стабильный". 15 декабря 2011 года агентство Standard and Poor's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг Банка на уровне В с прогнозом "стабильный" после пересмотра критериев присвоения рейтингов финансовым учреждениям.

В июле 2007 года Банк зарегистрировал новый бренд "Ренессанс Кредит".

Банк является дочерней компанией ООО "Казначей-Финансинвест" (далее - "Компания"), общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированного в соответствии с законодательством Российской Федерации 16 ноября 1993 года, которому принадлежит 100% долей Банка.

В декабре 2003 года в связи с изменением состава участников Компания вошла в состав финансовой группы "Ренессанс Капитал Потребительское Кредитование" (Renaissance Capital Consumer Finance Group) (далее – "Группа"), включающей ряд компаний, зарегистрированных в Нидерландах, на Нидерландских Антильских островах и в Российской Федерации. Холдинговой компанией Группы является "Ренессанс Капитал Интернешнл Сервисес Лимитед" (Renaissance Capital International Services Limited) (далее – "РКИСЛ"), зарегистрированная в соответствии с законодательством Бермудских островов 26 июня 2003 года. До момента реорганизации внутренней структуры РКИСЛ ее акционерами являлись "Ренессанс Групп Холдингз Лимитед" (Renaissance Group Holdings Limited) (далее – "РГХЛ") с долей участия 89.52% и прочие корпоративные инвесторы – 10.48%.



(в тысячах российских рублей)

## 1. Основная деятельность (продолжение)

31 декабря 2011 года РГХЛ и "Онексим Групп Холдингз Лимитед" (Onexim Group Holdings Limited) (далее – "ОГХЛ") в числе прочих заключили генеральное соглашение об урегулировании (далее – "Соглашение о реструктуризации задолженности"), по условиям которого РГХЛ согласилась передать компании "Ренессанс Капитал Инвестментс Лимитед" (Renaissance Capital Investments Limited) (далее – "РКИЛ") 64.5% выпущенного акционерного капитала РКИЛ. РКИЛ зарегистрирована в соответствии с законодательством Бермудских островов 16 декабря 2011 года. По условиям Соглашения о реструктуризации задолженности РКИЛ является фактической холдинговой компанией для инвестиционно-банковского бизнеса группы компаний "Ренессанс". Акционерами РКИЛ являются компания "Ренессанс Капитал Холдингз Лимитед" (Renaissance Capital Holdings Limited) (далее – "РКХЛ"), 100%-ая дочерняя компания РГХЛ, (50% плюс половина одной акции) и компания "Онексим Холдингз Лимитед" (Onexim Holdings Limited) (50% минус половина одной акции).

Фактической материнской компанией РГХЛ является "Ренессанс Холдингз Менеджмент Лимитед" (Renaissance Holdings Management Limited) (далее – "РХМЛ"), частная компания с ограниченной ответственностью, зарегистрированная на Бермудских островах 17 июня 1999 года в соответствии с Законом о компаниях Бермудских островов от 1981 года (с учетом вносимых в него изменений).

100% фактическими владельцами РХМЛ являются сотрудники и руководители (действующие и бывшие) операционных дочерних компаний РХМЛ, связанных холдинговых компаний или трастов, а также другие связанные с ними лица. Один акционер РХМЛ контролирует не менее чем 10% выпущенного акционерного капитала РХМЛ. РХМЛ не находится под контролем какого-либо лица для целей раскрытия информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (далее – МСФО (IAS) 24).

Банк предоставляет потребительские кредиты через пункты обработки и сбора информации ("ПОС"), расположенные в торговых точках, дополнительные офисы и кредитно-кассовые офисы (целевые кредиты на покупку товаров и услуг), осуществляет автокредитование, предоставляет кредиты общего назначения, ипотечные кредиты и выпускает кредитные карты. Юридический адрес Банка: Россия, Москва, Кожевническая ул., 14. На 31 декабря 2011 года Банк имел 141 дополнительный офис, 1 представительство и около 18 тысяч точек продаж в Российской Федерации (на 31 декабря 2010 года – 108 дополнительных офисов, 1 представительство и около 11 тысяч точек продаж).

На 31 декабря 2011 года среднесписочная численность сотрудников Банка составляла 4,775 человек (на 31 декабря 2010 года: 3,780 человек).

## 2. Основа подготовки отчетности

### Общая часть

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

В соответствии с законодательством и нормативными актами Российской Федерации по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее по тексту – "РПБУ") Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях. Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе "Основные положения учетной политики".

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – "руб."), если не указано иное. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка является российский рубль.

(в тысячах российских рублей)

**2. Основа подготовки отчетности (продолжение)****Изменения в порядке представления**

В финансовой отчетности на 31 декабря 2010 года и за год по указанную дату отдельные статьи были переклассифицированы для приведения в соответствие с порядком представления данных в финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года и за год по указанную дату, так как представление данных в отчетности за текущий год лучше отражает соответствующие операции в отчете о совокупном доходе.

Характер переклассификации	Сумма	Название строки	
		до переклассификации	после переклассификации
Раскрытие информации о сумме вознаграждения страхового агента за вычетом комиссионных, уплаченных страховым компаниям	54,230	Комиссионные расходы	Комиссионные доходы

**3. Основные положения учетной политики****Изменения в учетной политике**

В течение отчетного года Банк начал применять следующие пересмотренные МСФО и новые интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО ("IFRIC"). Влияние данных изменений представлено ниже:

*МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (новая редакция)*

Новая редакция МСФО (IAS) 24, опубликованная в ноябре 2009 года и вступающая в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года или после этой даты, упрощает требования к раскрытию информации для компаний, контролируемых государством, а также уточняет определение связанной стороны. Предыдущая версия стандарта требовала, чтобы компания, контролируемая или находящаяся под существенным влиянием государства, раскрывала информацию обо всех сделках с другими компаниями, также контролируемые или находящиеся под существенным влиянием государства. В соответствии с новой редакцией стандарта информацию о таких сделках необходимо раскрывать, только если они являются существенными по отдельности или в совокупности. В соответствии с требованиями новой редакции стандарта информация о сделках со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" – "Классификация прав на приобретение дополнительных акций"*

В октябре 2009 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 32. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты. В соответствии с поправками определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32 меняется таким образом, что права на приобретение дополнительных акций, а также некоторые опционы и варранты классифицируются как долевыми инструментами. Это применимо, если всем держателям непривязанных долевыми инструментами предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

*Интерпретация IFRIC 19 "Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевыми инструментами"*

Интерпретация IFRIC 19 выпущена в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация регулирует учет реструктуризации финансовых обязательств посредством предоставления кредитору долевыми инструментами в погашение всего или части обязательства. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовую отчетность Банка.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### *Усовершенствования МСФО*

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. Большинство поправок вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Поправки, включенные в "Усовершенствования МСФО", опубликованные в мае 2010 года, оказали влияние на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка, как описано ниже.

- МСФО (IFRS) 3 *"Объединение бизнеса"*: ограничивает сферу применения права на выбор метода оценки неконтрольных долей участия. В нем указывается, что только компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими уже в настоящее время своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании, в случае ее ликвидации должны оцениваться по справедливой стоимости либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия.
- МСФО (IFRS) 7 *"Финансовые инструменты: раскрытие информации"*: вводит поправки в отношении раскрытия количественной информации и информации о кредитном риске. Последствия введения дополнительных требований оказались незначительными, т. к. необходимая информация имеется в свободном доступе.
- Прочие поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 27, МСФО (IAS) 34 и Интерпретации IFRIC 13 не окажут влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка.

Следующие поправки к стандартам и интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Банка:

- МСФО (IFRS) 1 *"Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности"* – *"Исключение с ограниченной сферой действия в отношении раскрытия сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 компаниями, впервые применяющими МСФО"*
- Интерпретация IFRIC 14 *"Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании"*

#### **Финансовые активы**

##### *Первоначальное признание*

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от ситуации. При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при первоначальном признании они учитываются по справедливой стоимости плюс непосредственно связанные с их приобретением затраты. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Банк присваивает им соответствующую категорию и впоследствии может в некоторых случаях, описанных ниже, переклассифицировать финансовые активы.

##### *Дата признания*

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

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *"Доходы первого дня"*

Если цена сделки на неактивном рынке отличается от справедливой стоимости текущих рыночных сделок на наблюдаемом рынке по одному и тому же инструменту или основана на методике оценки, исходные параметры которой включают только информацию с наблюдаемых рынков, то Банк немедленно признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью ("доходы первого дня") в отчете о прибылях и убытках. В случае использования ненаблюдаемой информации разница между ценой сделки и стоимостью, определенной на основании модели, признается в отчете о прибылях и убытках только в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми или в случае прекращения признания финансового инструмента.

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

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию "финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток". Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы или расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в отчете о совокупном доходе.

##### *Кредиты и дебиторская задолженность*

Кредиты и дебиторская задолженность — это непроеизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

##### *Финансовые активы для продажи*

Финансовые активы для продажи представляют собой непроеизводные финансовые активы, классифицированные в качестве имеющих в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеперечисленных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы для продажи оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы или расходы отражаются в качестве прочего совокупного дохода до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупный доход или расход, ранее отраженный в составе прочего совокупного дохода, переносится на счет прибылей и убытков. Однако проценты, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, отражаются в составе прибыли или убытка.

##### *Определение справедливой стоимости*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без учета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, не имеющих активного обращения на организованных финансовых рынках, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, для которых существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы (продолжение)

##### *Взаимозачет*

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого итога в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

##### *Переклассификация финансовых активов*

Если непроемкие финансовые активы, классифицированные как предназначенные для торговли, больше не предназначаются для торговли в ближайшем будущем, они могут быть переклассифицированы из категории финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости в составе прибылей или убытков, в одном из следующих случаев:

- финансовые активы, которые соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, представленному выше, могут быть переклассифицированы в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Банк намерен и способен удерживать их в обозримом будущем или до погашения таких активов;
- прочие финансовые активы могут быть переклассифицированы в категорию имеющих в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в исключительных случаях.

Финансовые активы, которые классифицированы в составе имеющих в наличии для продажи и которые соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть переклассифицированы в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Банк намерен и способен удерживать их в обозримом будущем или до погашения таких активов.

Переклассификация финансовых активов проводится по их справедливой стоимости на дату переклассификации. Прибыль или убыток, уже отраженные в составе прибылей или убытков, не восстанавливаются. В качестве новой первоначальной стоимости или амортизированной стоимости финансовых активов, в зависимости от ситуации, принимается их справедливая стоимость на дату переклассификации.

#### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов), средства на ММВБ и средства в кредитных организациях со сроком погашения до девяноста дней с даты возникновения, не обремененные никакими договорными обязательствами.

#### Договоры прямого и обратного "репо"

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры "репо") отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам "репо", продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам "репо", в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного "репо") отражается в составе средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров "репо" по методу эффективной процентной ставки.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Договоры прямого и обратного "репо" (продолжение)

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в виде займа, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

#### Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Банк использует различные производные финансовые инструменты, в т.ч. фьючерсы, форварды, свопы и опционы на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости базовых финансовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью — в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчете о совокупном доходе в составе чистых доходов/(расходов) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых доходов/(расходов) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

#### Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Банк имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства ЦБ РФ, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и прочие заемные средства. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

В случае приобретения Банком своей собственной задолженности последняя исключается из отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и суммой уплаченных средств отражается в отчете о совокупном доходе.

#### Аренда

*Операционная аренда — Банк в качестве арендатора*

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

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший "случай наступления убытка"), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, при этом данные потоки могут быть надежно оценены. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по погашению основной суммы долга, имеют высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельства, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, в результате изменения в уровне просроченных платежей или экономических условий, которые приводят к обесценению и возникновению убытков по активам.

#### *Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам*

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

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счет использования счета резерва, и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе. Процентные доходы продолжают начисляться на балансовую стоимость актива, уменьшенную на величину созданного резерва с использованием первоначальной эффективной процентной ставки. Кредиты и созданный резерв списываются в случае, когда отсутствуют реальные перспективы возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Банку. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счета резерва. Восстановление ранее списанных кредитов отражается в отчете о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если кредит предоставлен по плавающей процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по обесцененным финансовым активам осуществляется с учетом денежных средств, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от степени вероятности такого исхода.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней банковской системы кредитных рейтингов с учетом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Статистика исторических убытков корректируется с тем, чтобы отразить влияние условий, существующих в настоящий момент, и исключить влияние тех условий, которые в настоящий момент не существуют. Оценка последующих изменений будущих денежных потоков учитывает непосредственные изменения, происходящие в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Банком убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

#### *Реструктуризация кредитов клиентам*

В 2009 году Банк приступил к реализации программы реструктуризации задолженности по кредитам в отношении тех заемщиков, которые испытывают финансовые трудности (Примечание 8).

После пересмотра условий кредитов (реструктуризации кредитов) вследствие финансовых трудностей заемщиков, обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной ставки процента до изменения условий. На момент реструктуризации данные кредиты больше не рассматриваются в качестве просроченных. Реструктурированные кредиты объединяются в отдельные категории реструктурированных кредитов и подлежат оценке на предмет обесценения на совокупной основе.

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

На каждую отчетную дату Банк оценивает наличие объективных признаков обесценения в отношении финансовых активов или группы финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные признаки обесценения включают существенное и продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения, накопленный убыток, определяемый как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данной инвестиции, которая была первоначально признана на счетах прибылей и убытков, переносится из состава совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыми инструментами не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

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



(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### *Финансовые активы*

Прекращение признания финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы однородных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения срока действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Банком принадлежащих ему прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Банком права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Банк либо (а) передал практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передал и не сохранил за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передал контроль над активом.

В случае если Банк передал свои права на получение денежных потоков от актива, но при этом не передал и не сохранил за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передал контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Банка в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Банку.

В случае если продолжение участия приобретает форму проданного и/или приобретенного опциона (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) в отношении передаваемого актива, то степень участия Банка определяется, исходя из суммы переданного актива, которую Банк может выкупить обратно. Данное положение не применяется в тех случаях, когда проданный опцион "пут" (включая опционы, расчеты по которым производятся в чистой сумме, или аналогичные договоры) на актив измеряется по справедливой стоимости — в этом случае степень продолжающегося участия Банка ограничивается наименьшим из значений справедливой стоимости переданного актива и цены исполнения опциона.

##### *Финансовые обязательства*

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

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

#### Договоры финансовой гарантии

В ходе осуществления обычной деятельности Банк предоставляет финансовые гарантии. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются в финансовой отчетности по справедливой стоимости по статье "Прочие обязательства" в размере полученной комиссии. После первоначального признания обязательство Банка по каждому договору гарантии оценивается по наибольшей из двух величин: сумма амортизированной комиссии или наилучшая оценка затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего по гарантии.

Увеличение обязательства, связанное с договорами финансовой гарантии, учитывается в отчете о совокупном доходе. Полученная комиссия признается в отчете о совокупном доходе на равномерной основе в течение срока действия договора гарантии.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Выплаты, основанные на акциях

Высшее руководство Банка получает вознаграждение в форме выплат, основанных на акциях.

*Сделки, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами*

Стоимость сделок, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами, отражается одновременно с соответствующим увеличением прочих фондов в составе собственного капитала в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности. Совокупные расходы по данным сделкам признаются на каждую отчетную дату до погашения обязательства пропорционально истекшему периоду на основании наилучшей оценки Банка в отношении количества долевых инструментов, которые будут переданы в качестве вознаграждения. Расход или доход в отчете о прибылях и убытках за период представляет собой изменение суммарного расхода, признанного на начало и конец периода, и признается в составе расходов на вознаграждения работникам (Примечание 23).

По вознаграждению долевыми инструментами, право на которое окончательно не переходит сотрудникам, не признается расход, за исключением тех видов сделок, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, где переход права зависит от рыночных условий или условий, не являющихся условиями наделения правами. По таким видам вознаграждения права считаются перешедшими, даже если не выполнены рыночные условия или условия, не являющиеся условиями наделения правами, при условии достижения всех прочих оговоренных результатов деятельности.

Если условия сделки с вознаграждением, выплачиваемым долевыми инструментами, изменены, расход признается, как минимум, в том размере, как если бы условия не были изменены, при условии выполнения первоначальных условий в отношении вознаграждения. Кроме того, признается дополнительный расход по изменению, которое увеличивает общую справедливую стоимость выплат, основанных на акциях, либо которое иным образом выгодно для работника, согласно оценке, произведенной на дату такого изменения.

Если вознаграждение, выплачиваемое долевыми инструментами, аннулируется, оно учитывается, как если бы право на него перешло на дату аннулирования. При этом все расходы, еще не признанные в отношении вознаграждения, признаются немедленно. Это также относится к вознаграждениям, в отношении которых не выполняются условия, не обеспечивающие наделение правами, если компания либо работник могут повлиять на данные условия. Однако если аннулированное вознаграждение замещается новым, и новое вознаграждение рассматривается как замещение аннулированного вознаграждения на дату его предоставления, аннулированное и новое вознаграждение учитываются, как если бы произошло изменение первоначального вознаграждения, как описано в предыдущем абзаце. Все случаи аннулирования вознаграждений по сделке, расчеты по которой осуществляются долевыми инструментами, учитываются одинаково. Разводящий эффект неисполненных опционов отражается как дополнительное разводнение акций при расчете показателя прибыли на акцию.

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

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

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

Помимо этого в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Банка. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

(в тысячах российских рублей)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Основные средства**

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

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

Объект подлежит амортизации с того момента, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Мебель и офисное оборудование	2-5
Компьютеры и оргтехника	5

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

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

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего не более 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия таких признаков для данного нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования анализируются, как минимум, ежегодно в конце каждого отчетного года.

**Резервы**

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

**Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам**

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Банк не имеет существенных льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

**Условные активы и обязательства**

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

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Банк получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности должны выполняться следующие критерии:

##### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

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

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

##### *Комиссионные доходы*

Комиссионные, в т.ч. агентское вознаграждение по страховым договорам, и другие доходы и расходы обычно отражаются по принципу начисления по мере оказания услуг. Комиссии, полученные за оказание услуг по управленческому консультированию, в том числе по управлению портфелями инвестиций, отражаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг.

#### Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Банка. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье "Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой – курсовые разницы". Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по определенным операциям в иностранной валюте и официальным курсом ЦБ РФ на даты таких операций включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2011 и 2010 годов официальный курс ЦБ РФ составлял 32.1961 руб. и 30.4769 руб. за 1 доллар США, соответственно.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике в будущем

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

##### *МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты"*

В ноябре 2009 и 2010 годов Совет по МСФО опубликовал первую часть МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты". Данный стандарт постепенно заменит МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка". МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты. Первая часть МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых инструментов. В частности, в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток, при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход. В отношении финансовых обязательств, переоцениваемых через прибыль или убыток с использованием возможности оценки по справедливой стоимости, введено требование по учету изменений справедливой стоимости, обусловленных изменением кредитного риска, в составе прочего совокупного дохода. В настоящее время Банк оценивает влияние данного стандарта и выбирает дату его первоначального применения.

##### *МСФО (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность"*

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, применимую для всех видов компаний, включая компании специального назначения. По сравнению с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 27, изменения, внесенные МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства вынесения существенных суждений с целью определения, какие из компаний находятся под контролем и, соответственно, должны быть консолидированы материнской компанией. Кроме того, МСФО (IFRS) 10 содержит специальные указания в отношении учета агентских взаимоотношений МСФО (IFRS) 10 заменяет собой часть стандарта МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая определяет порядок учета в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также включает в себя вопросы, содержащиеся в ПКИ-12 "Консолидация – компании специального назначения". Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние стандарта МСФО (IFRS) 10 на свое финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 11 "Соглашения о совместной деятельности"*

МСФО (IFRS) 11 исключает возможность осуществлять учет совместно контролируемых предприятий (СКП) методом пропорциональной консолидации. Вместо этого, учет СКП, которые соответствуют определению совместного предприятия, должен осуществляться с использованием метода долевого участия. Стандарт МСФО (IFRS) 11 заменяет собой Стандарт МСФО (IAS) 31 "Участие в совместной деятельности" и ПКИ-13 "Совместно контролируемые организации – неденежные вклады со стороны предпринимателей" и применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 11 не окажет никакого влияния на финансовое положение и результаты деятельности Банка.

##### *МСФО (IFRS) 12 "Раскрытие информации о долях участия в других компаниях"*

МСФО (IFRS) 12 включает в себя все требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в стандарте МСФО (IAS) 27, в отношении консолидированной финансовой отчетности, а также требования к раскрытию информации, которые ранее были включены в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Данная информация относится к доле предприятия в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных компаниях и структурированных предприятиях. Помимо этого, стандарт вводит требование о раскрытии прочей информации. МСФО (IFRS) 12 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие данного стандарта потребует раскрытия дополнительной информации в финансовой отчетности Банка, однако не окажет влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности.

##### *МСФО (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости"*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в рамках одного стандарта требования МСФО по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не изменяет требований к использованию компанией справедливой стоимости, а дает указания, как производить оценку справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или допускается. МСФО (IFRS) 13 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Принятие МСФО (IFRS) 13 может оказать влияние на оценку активов и обязательств Банка, учитываемых по справедливой стоимости. В настоящее время Банк оценивает возможное влияние стандарта МСФО (IFRS) 13 на свое финансовое положение и результаты деятельности.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике в будущем (продолжение)

*МСФО (IAS) 27 "Отдельная финансовая отчетность" (в редакции 2011 года)*

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12 сфера действия МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" (в редакции 2011 года)*

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12 стандарт МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации"*

Поправки были опубликованы в октябре 2010 года и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Банка понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, с соответствующими обязательствами. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и связанные с этим риски. Поправка затрагивает исключительно метод раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

*Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" – "Отложенные налоги: возмещение активов, лежащего в основе отложенного налога на прибыль"*

В декабре 2010 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты. Поправка разъясняет порядок определения отложенного налога по инвестиционной недвижимости, учитываемой по справедливой стоимости. Поправка содержит опровержимое допущение о том, что отложенный налог по инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Помимо этого, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. В настоящее время Банк оценивает влияние данных поправок.

*МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам"*

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 19 "Вознаграждение работникам", которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и вносят существенные изменения в порядок учета вознаграждений работникам. В частности, исключается возможность отсрочки признания изменений активов и обязательств пенсионного плана (известной как "метод коридора"). Кроме того, поправки ограничивают изменения в чистых пенсионных активах (обязательствах), признаваемые в составе прибылей и убытков, размером чистого процентного дохода (расхода) и затратами на обслуживание. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение Банка.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике в будущем (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление информации" – "Взаимозачет финансового актива и финансового обязательства" и поправки к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" – "Взаимозачет финансового актива и финансового обязательства"*

В декабре 2011 года Советом по МСФО были опубликованы поправки к указаниям МСФО (IAS) 32, касающимся порядка взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств. Соответственно, МСФО (IFRS) 7 вводит новые требования в отношении раскрытия соответствующей информации. Поправки к МСФО (IFRS) 7 должны применяться ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправки к МСФО (IAS) 32 должны применяться ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Досрочное применение разрешается. Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют, что право на взаимозачет должно иметь обязательную юридическую силу не только в условиях обычной деятельности, но и в случаях невыполнения обязательств, банкротства или неплатежеспособности всех контрагентов по сделке. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют, что право на осуществление взаимозачета не зависит от будущих событий. Поправки к МСФО (IAS) 32 также разъясняют необходимые условия осуществления взаимозачета, согласно которым организация, составляющая финансовую отчетность, должна иметь намерение произвести расчет на нетто-основе или реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. В соответствии с требованиями поправок к МСФО (IFRS) 7, организация, составляющая финансовую отчетность, должна раскрывать информацию о праве на взаимозачет и соответствующих условиях его осуществления по всем признанным финансовым инструментам, подлежащим взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Банк в настоящий момент рассматривает последствия применения новых поправок и определяет дату их первоначального применения.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 "Изменения в представлении статей прочего совокупного дохода"*

Поправки к МСФО (IAS) 1 "Изменения в представлении статей прочего совокупного дохода", вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы (либо "перенесены") в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Данные поправки затрагивают исключительно порядок представления статей отчета о совокупном доходе и не оказывают влияния на финансовое положение или результаты деятельности Банка.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 "Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО"*

Данные поправки к МСФО (IAS) 1, вступающие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты, вводят новое исключение в отношении предполагаемой начальной стоимости для компаний, подверженных влиянию сильной гиперинфляции. Банк полагает, что данные поправки не окажут влияния на финансовое положение Банка.

### 4. Существенные учетные оценки

#### Неопределенность оценок

Для применения учетной политики Банка руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

#### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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

(в тысячах российских рублей)

**4. Существенные учетные оценки (продолжение)****Неопределенность оценок (продолжение)***Резерв под обесценение кредитов*

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем исторических данных об аналогичных заемщиках. Банк аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Резерв на обесценение кредитов в настоящей финансовой отчетности рассчитан исходя из текущих экономических и политических условий. Банк не может прогнозировать, какие изменения произойдут в Российской Федерации и как они могут сказаться на достаточности резервов на обесценение финансовых активов в будущем.

*Политика в отношении списания*

На 31 декабря 2011 года кредиты, просроченные на срок 365 дней или более и скорректированные на сумму ожидаемого восстановления, считаются списанными, так как вероятность взыскания сумм задолженности на этот момент считается крайне низкой. Такие кредиты, включая все начисленные по ним проценты, были списаны из отчета о финансовом положении.

В отношении кредитов, размер которых составляет менее 1% уставного капитала Банка, решение о списании принимается по портфелям однородных ссуд. Ежемесячно в рамках каждого портфеля Банк выявляет кредиты и суммы, соответствующие критериям списания. Если размер кредита превышает 1% уставного капитала Банка, решение о списании принимается Правлением или Участником Банка с оформлением юридических актов и другой необходимой документации.

Однако сотрудники Банка, занимающиеся взысканием просроченной задолженности, продолжают свою работу с целью взыскания сумм в будущем.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Средства на корреспондентских счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	3,478,636	658,981
Наличные денежные средства	1,803,998	1,073,333
Средства на ММВБ	1,201,302	556,810
Средства на корреспондентских счетах в кредитных организациях	905,096	2,565,898
Средства на брокерском счете	123	3,303
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	-	807,213
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7,389,155</b>	<b>5,665,538</b>



(в тысячах российских рублей)

**5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Средства на Московской межбанковской валютной бирже ("ММВБ") представляют собой суммы (выраженные в долларах США и рублях), размещенные на ММВБ для расчетов по операциям Банка с иностранной валютой, срочным сделкам и сделкам с ценными бумагами.

На 31 декабря 2011 года имела место высокая концентрация средств на текущих счетах в кредитных организациях: 40% средств были размещены на счете в рублях в Сбербанке России, 28% средств были размещены на счете в рублях в НКО "ОРС" и 11% средств были размещены на счете в евро в JP Morgan AG (2010 г.: 33% средств были размещены на счете в евро в VTB Bank (Deutschland) AG, 27% средств были размещены на счете в долларах США в JPMorgan Chase Bank, N.A., 24% средств были размещены на счете в евро в JP Morgan и 10% средств были размещены на счете в рублях в Сбербанке России).

**6. Торговые ценные бумаги**

Торговые ценные бумаги в собственности Банка включают следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Еврооблигации российских компаний	63,586	-
Облигации, номинированные в российских рублях, выпущенные российским финансовым учреждением	-	202,829
Корпоративные акции	-	762,595
<b>Торговые ценные бумаги</b>	<b>63,586</b>	<b>965,424</b>

**7. Средства в кредитных организациях**

Средства в кредитных организациях включают следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Обязательные резервы в ЦБ РФ	510,139	209,472
Гарантийные депозиты	232,032	118,596
<b>Средства в кредитных организациях</b>	<b>742,171</b>	<b>328,068</b>

Кредитные организации обязаны депонировать в ЦБ РФ денежные средства без начисления процентов на них (обязательные резервы). Сумма обязательных резервов зависит от объема средств, привлеченных кредитной организацией. Законодательство предусматривает серьезные ограничения в отношении возможности изъятия Банком данного депозита.

На 31 декабря 2011 года имела место высокая концентрация гарантийных депозитов: 93% средств были размещены в HSBC Bank PLC в качестве беспроцентного гарантийного депозита в рамках расчетов по операциям с картами MasterCard и 7% средств были размещены в National Westminster Bank PLC (Лондон) в качестве процентного гарантийного депозита в рамках расчетов по операциям с картами Visa International (2009 г.: 87% средств были размещены в HSBC Bank PLC в качестве беспроцентного гарантийного депозита в рамках расчетов по операциям с картами MasterCard и 13% средств были размещены в National Westminster Bank PLC (Лондон) в качестве процентного гарантийного депозита в рамках расчетов по операциям с картами Visa International).

(в тысячах российских рублей)

**8. Кредиты клиентам**

Банк предоставляет потребительские кредиты шести основных видов: целевые кредиты на покупку товаров и услуг (потребительские кредиты, выданные через точки продаж), автокредиты, кредиты общего назначения, кредитные карты, ипотечные кредиты и кредиты сотрудникам.

Ниже представлен анализ кредитного портфеля по типам кредитов:

	2011 г.		2010 г.	
	Остаток	Структура, %	Остаток	Структура, %
<i>Корпоративное кредитование</i>				
Корпоративные кредиты	1,112,963		1,536,093	
<b>Итого корпоративные кредиты</b>	<b>1,112,963</b>		<b>1,536,093</b>	
<i>Потребительское кредитование</i>				
Кредиты общего назначения	27,976,349	55.5%	14,677,320	47.4%
Целевые кредиты на покупку товаров и услуг	8,083,931	16.0%	5,391,382	17.4%
Кредитные карты	7,149,631	14.2%	5,123,059	16.6%
Автокредиты	6,080,411	12.1%	3,813,403	12.3%
Кредиты общего назначения (реструктурированные)	733,595	1.5%	1,314,075	4.2%
Ипотечные кредиты	212,787	0.4%	234,757	0.8%
Кредитные карты (реструктурированные)	137,253	0.3%	305,936	1.0%
Кредиты сотрудникам	48,735	0.0%	73,460	0.1%
<b>Итого потребительское кредитование</b>	<b>50,422,692</b>	<b>100%</b>	<b>30,933,392</b>	<b>100%</b>
<b>Совокупный кредитный портфель</b>	<b>51,535,655</b>		<b>32,469,485</b>	
За вычетом резерва под обесценение	(1,690,381)		(1,169,868)	
<b>Совокупный кредитный портфель, за вычетом резерва под обесценение</b>	<b>49,845,274</b>		<b>31,299,617</b>	

На 31 декабря 2011 года Банк предоставил связанной стороне корпоративные кредиты в долларах США на общую сумму 470,221 руб. под эффективную ставку процента 13% годовых и сроком погашения в 2012 и 2013 годах (Примечание 23).

На 31 декабря 2011 года Банк предоставил третьей стороне корпоративный кредит в долларах США на общую сумму 592,703 руб. под эффективную ставку процента 12.5% годовых и сроком погашения в 2012 году.

На 31 декабря 2010 года Банк предоставил третьей стороне корпоративный кредит в долларах США на общую сумму 735,373 руб. под эффективную ставку процента 14% годовых и сроком погашения в 2011 году.

На 31 декабря 2010 года Банк предоставил связанной стороне корпоративный кредит в долларах США на общую сумму 800,720 руб. под эффективную ставку процента 21% годовых и сроком погашения в 2011 году (Примечание 23).

В ноябре 2010 года Банк заключил ряд договоров уступки прав требования по кредитам, списанным в предыдущие периоды. Доход на общую сумму 262,350 руб. был признан в составе прочих доходов.

(в тысячах российских рублей)

**8. Кредиты клиентам (продолжение)***Анализ обеспечения*

Ипотечные кредиты обеспечены соответствующей жилой недвижимостью. Залоговым обеспечением по автокредитам выступают автомобили, приобретенные с помощью таких кредитов. Целевые кредиты на покупку товаров и услуг, кредиты общего назначения, кредитные карты и кредиты сотрудникам являются необеспеченными.

Банк осуществляет сбор информации в отношении справедливой стоимости обеспечения по кредиту только на дату предоставления кредита. По оценкам Банка, справедливая стоимость обеспечения по просроченным ипотечным кредитам превышает сумму требований по ипотечным кредитам. По мнению руководства, проведение оценки справедливой стоимости обеспечения по другим кредитам физическим лицам не представляется возможным в связи с отсутствием информации о справедливой стоимости.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов сумма обеспечения, перешедшего в собственность Банка, была несущественной.

*Резерв под обесценение кредитов клиентам*

Ниже представлен анализ изменения величины резерва под обесценение кредитов клиентам по классам кредитов:

2011 г.									
	Кредиты общего назначения	Целевые кредиты	Кредитные карты	Автокредиты	Кредиты общего назначения (реструктури- рованные)	Ипотечные кредиты	Кредитные карты (реструктури- рованные)	Кредиты сотрудникам	ИТОГО
На 1 января	331,932	103,299	191,046	145,239	287,783	1,152	106,772	2,645	1,169,868
Создание / (восстановление)	1,154,316	486,519	484,726	54,565	378,050	3,078	32,642	12,501	2,606,397
Списание	(477,467)	(382,438)	(449,687)	(72,543)	(573,400)	(3,618)	(117,316)	(9,415)	(2,085,884)
На 31 декабря	1,008,781	207,380	226,085	127,261	92,433	612	22,098	5,731	1,690,381
2010 г.									
	Кредиты общего назначения	Целевые кредиты	Кредитные карты	Автокредиты	Кредиты общего назначения (реструктури- рованные)	Ипотечные кредиты	Кредитные карты (реструктури- рованные)	Кредиты сотрудникам	ИТОГО
На 1 января	1,705,170	349,014	544,588	462,895	270,463	6,415	1,448,847	2,525	4,789,917
Создание / (восстановление)	863,865	2,220,605	729,297	520,588	105,271	(1,157)	657,565	(4,620)	5,091,414
Списание	(2,237,103)	(2,466,320)	(1,082,839)	(838,244)	(87,951)	(4,106)	(1,999,640)	4,740	(8,711,463)
На 31 декабря	331,932	103,299	191,046	145,239	287,783	1,152	106,772	2,645	1,169,868

На 31 декабря 2011 и 2010 годов кредиты, обесценение которых было выявлено в результате индивидуального анализа на предмет обесценения, отсутствовали.

Резерв под обесценение кредитов вычитается из стоимости соответствующих кредитов. Согласно политике Банка в отношении списания суммы кредитов, просроченных на срок 365 дней или более и скорректированных на сумму ожидаемого восстановления, считаются списанными, так как вероятность взыскания сумм задолженности на этот момент считается крайне низкой. Такие кредиты, включая все начисленные по ним проценты, списываются из отчета о финансовом положении.

Однако даже после списания кредита сотрудники Банка, занимающиеся взысканием просроченной задолженности, продолжают свою работу с целью взыскания сумм в будущем.

(в тысячах российских рублей)

**9. Основные средства**

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Улучшение арендуемой собственности	Мебель и офисное оборудование	Компьютеры и оргтехника	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2010 г.	92,121	442,331	1,205,843	1,740,295
Поступления	205,298	100,894	227,371	533,563
Выбытие	(6,564)	(73,831)	(67,500)	(147,895)
На 31 декабря 2011 г.	290,855	469,394	1,365,714	2,125,963
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 31 декабря 2010 г.	12,693	218,705	769,802	1,001,200
Начисление	26,591	89,510	143,563	259,664
Выбытие	(6,564)	(70,402)	(66,297)	(143,263)
На 31 декабря 2011 г.	32,720	237,813	847,068	1,117,601
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 31 декабря 2010 г.	79,428	223,626	436,041	739,095
На 31 декабря 2011 г.	258,135	231,581	518,646	1,008,362
	Улучшение арендуемой собственности	Мебель и офисное оборудование	Компьютеры и оргтехника	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2009 г.	22,868	368,976	1,004,594	1,396,438
Поступления	77,996	78,166	266,513	422,675
Выбытие	(8,743)	(4,811)	(65,264)	(78,818)
На 31 декабря 2010 г.	92,121	442,331	1,205,843	1,740,295
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 31 декабря 2009 г.	12,924	150,906	703,487	867,317
Начисление	8,512	72,610	131,200	212,322
Выбытие	(8,743)	(4,811)	(64,885)	(78,439)
На 31 декабря 2010 г.	12,693	218,705	769,802	1,001,200
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 31 декабря 2009 г.	9,944	218,070	301,107	529,121
На 31 декабря 2010 г.	79,428	223,626	436,041	739,095

(в тысячах российских рублей)

**10. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов (компьютерное программное обеспечение):

	2011 г.	2010 г.
<b>Первоначальная стоимость</b>		
На 1 января	1,555,420	1,208,390
Поступления	741,178	541,109
Выбытие	(8,846)	(194,079)
На 31 декабря	2,287,752	1,555,420
<b>Накопленная амортизация</b>		
На 1 января	393,149	370,777
Начисление	307,950	216,451
Выбытие	(8,846)	(194,079)
На 31 декабря	692,253	393,149
<b>Остаточная стоимость</b>		
На 31 декабря	1,595,499	1,162,271

**11. Налогообложение**

	2011 г.	2010 г.
Расход по налогу, текущая часть	(36,439)	(124,557)
Расход по отложенному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(670,765)	(97,065)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(707,204)</b>	<b>(221,622)</b>

Налоговые активы состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Текущие налоговые активы (Прим. 12)	436,092	1,170
Отложенные налоговые активы	-	296,871
<b>Налоговые активы</b>	<b>436,092</b>	<b>298,041</b>

Налоговые обязательства состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Отложенные налоговые обязательства	373,894	-
Текущие налоговые обязательства (Прим. 12)	-	114,189
<b>Налоговые обязательства</b>	<b>373,894</b>	<b>114,189</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка налога на прибыль для банков, кроме дохода по государственным ценным бумагам, составляла 20% в 2011 и 2010 годах. Ставка налога на процентный доход по государственным ценным бумагам составляла 9% или 15% для платежей в федеральный бюджет.

(в тысячах российских рублей)

**11. Налогообложение (продолжение)**

Фактическая ставка налога на прибыль отличается от ставок в соответствии с национальным законодательством. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	2011 г.	2010 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3,393,055</b>	<b>1,786,143</b>
Официальная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретические расходы по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>(678,611)</b>	<b>(357,229)</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	(15,886)	(14,136)
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отчете о финансовом положении	-	162,783
Доходы по государственным ценным бумагам, облагаемые налогом по другим ставкам	-	4,373
Прочие статьи	(12,707)	(17,413)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>(707,204)</b>	<b>(221,622)</b>

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

	2009 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц В отчете о прибылях и убытках	2010 г.	Возникновение и уменьшение временных разниц В отчете о прибылях и убытках	2011 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>					
Прочие обязательства	114,021	(24,114)	89,907	65,722	155,629
Налоговые убытки к переносу	325,567	(325,567)	-	-	-
Кредиты клиентам и резерв на потери по кредитам	45,061	259,053	304,114	(304,114)	-
Производные финансовые инструменты	254,503	(241,001)	13,502	(13,502)	-
Прочее	-	-	-	(3,945)	(3,945)
<b>Совокупные отложенные налоговые активы</b>	<b>739,152</b>	<b>(331,629)</b>	<b>407,523</b>	<b>(255,839)</b>	<b>151,684</b>
Отложенные налоговые активы, непризнанные в финансовой отчетности	(162,783)	162,783	-	-	-
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>576,369</b>	<b>(168,846)</b>	<b>407,523</b>	<b>(255,839)</b>	<b>151,684</b>
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>					
Кредиты клиентам и резерв на потери по кредитам	-	-	-	(268,469)	(268,469)
Основные средства и нематериальные активы	(127,980)	31,993	(95,987)	(121,459)	(217,446)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,478)	(7,553)	(9,031)	(2,849)	(11,880)
Производные финансовые инструменты	-	-	-	(27,783)	(27,783)
Торговые ценные бумаги	(7,575)	3,681	(3,894)	3,894	-
Торговые ценные бумаги, заложенные по договорам "репо"	(41,719)	41,719	-	-	-
Прочее	(3,681)	1,941	(1,740)	1,740	-
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(182,433)</b>	<b>71,781</b>	<b>(110,652)</b>	<b>(414,926)</b>	<b>(525,578)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>393,936</b>	<b>(97,065)</b>	<b>296,871</b>	<b>(670,765)</b>	<b>(373,894)</b>

(в тысячах российских рублей)

**12. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Текущие налоговые активы (Прим. 11)	436,092	1,170
Расчеты с поставщиками, клиентами и подрядчиками	179,081	160,454
Расчеты по сделкам в иностранной валюте	81,542	1,093
Производные финансовые инструменты	80,468	-
Предоплата	67,522	46,389
Расходы будущих периодов, связанные с выпуском кредитных карт	53,777	41,323
Отложенные расходы по операционной аренде	29,035	-
Дебиторская задолженность по агентским договорам страхования	11,390	19,555
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	9,553	10,270
Прочее	-	8,915
<b>Прочие активы</b>	<b>948,460</b>	<b>289,169</b>

Прочие обязательства состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Расчеты с персоналом по заработной плате	507,973	334,390
Начисленные расходы	378,758	239,590
Операционные налоги к уплате	358,839	219,850
Расчеты с контрагентами	124,059	25,675
Расчеты с платежными системами	39,853	15,737
Прочие резервы	53,626	-
Производные финансовые инструменты	20,474	66,240
Расчеты по сделкам в иностранной валюте	2,623	2,364
Текущие налоговые обязательства (Прим. 11)	-	114,189
<b>Прочие обязательства</b>	<b>1,486,205</b>	<b>1,018,035</b>

В декабре 2010 года Банк и его связанная сторона заключили договор, согласно которому обязательства Банка по договору аренды со связанной стороной были зачтены против требований Банка в отношении корпоративного кредита, предоставленного данной связанной стороне. В результате, договор аренды и кредитный договор были аннулированы. В результате погашения обязательств по договору финансовой аренды Банк отразил убыток в размере 78,126 руб.

**Производные финансовые инструменты**

Банк использует производные финансовые инструменты для целей минимизации риска. Целью всех сделок с производными финансовыми инструментами является снижение валютных рисков и рисков, связанных с изменением процентных ставок. В таблице ниже представлена справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условная сумма, отраженная без вычета, представляет собой сумму актива, лежащего в основе соответствующего производного инструмента, справочную ставку или индекс и является базой, на основании которой оцениваются изменения справедливой стоимости производных инструментов. Условные суммы сделок указывают на объем сделок, не закрытых на конец отчетного периода, и не отражают размер кредитного риска.

	2011 г.			2010 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость обязательств	Условная основная сумма	Справедливая стоимость активов	Справедливая стоимость обязательств
Валютные форварды – внутренние контракты	2,443,233	8,115	(12,557)	-	-	-
Валютные форварды – иностранные контракты	2,693,261	72,353	(7,917)	4,205,812	-	(66,240)
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>5,136,494</b>	<b>80,468</b>	<b>(20,474)</b>	<b>4,205,812</b>	<b>-</b>	<b>(66,240)</b>

(в тысячах российских рублей)

**12. Прочие активы и обязательства (продолжение)****Производные финансовые инструменты (продолжение)**

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

Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форвардные контракты (иностраные) являются специализированными, и торговля ими осуществляется на внебиржевом рынке. Все форвардные сделки отражаются по справедливой стоимости, определенной на основании котировок, косвенно наблюдаемых на рынке.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Банк заключил валютные форвардные сделки со связанными сторонами, нерезидентами РФ (Примечание 23).

**13. Средства клиентов**

Средства клиентов состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Срочные депозиты	29,144,204	16,453,598
Текущие счета	2,570,928	1,732,301
<b>Средства клиентов</b>	<b>31,715,132</b>	<b>18,185,899</b>

На 31 декабря 2011 года средства клиентов в размере 1,979,731 (6%) представляли собой средства десяти крупнейших клиентов (2010 г.: 3,510,279 руб. (19%)).

В состав срочных депозитов входят вклады физических лиц на сумму 27,292,183 руб. (2010 г.: 13,536,122 руб.). В соответствии с Гражданским кодексом РФ Банк обязан выдать сумму вклада физического лица по первому требованию вкладчика. В случаях, когда срочный вклад возвращается вкладчику по его требованию до истечения срока, проценты по вкладу выплачиваются в размере, соответствующем размеру процентов, выплачиваемых банком по вкладам до востребования, если договором не предусмотрен иной размер процентов.

В состав средств клиентов включены счета следующих категорий клиентов:

	2011 г.	2010 г.
Частные предприятия	1,969,074	2,985,138
Физические лица	29,746,058	15,200,761
<b>Средства клиентов</b>	<b>31,715,132</b>	<b>18,185,899</b>

Ниже приведена расшифровка счетов клиентов по отраслям экономики:

	2011 г.		2010 г.	
	Остаток	Структура, %	Остаток	Структура, %
Физические лица	29,746,058	93.8%	15,200,761	83.6%
Телекоммуникационный услуги	1,094,327	3.5%	1,017,268	5.6%
Финансовые услуги	626,751	2.0%	1,022,672	5.6%
Торговля	101,714	0.3%	195,018	1.1%
Страхование	77,042	0.2%	2,608	0.0%
Оказание услуг	41,553	0.1%	15,345	0.1%
Консультационные услуги	10,119	0.0%	-	0.0%
Нефтегазовая отрасль	10,077	0.0%	656,431	3.6%
Коммунальные услуги	-	0.0%	69,341	0.4%
Прочее	7,491	0.0%	6,455	0.0%
<b>Средства клиентов</b>	<b>31,715,132</b>	<b>100%</b>	<b>18,185,899</b>	<b>100%</b>



(в тысячах российских рублей)

**14. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	Процентная ставка	Срок погашения	2011 г.	2010 г.
Кредитные ноты				
- RCF (эмиссия 2010 г.)	13.0%	April 2013	6,155,126	6,327,444
			<b>6,155,126</b>	<b>6,327,444</b>
Документарные процентные неконвертируемые				
- выпуск № 4B020303354Б	9.9%	August 2014	3,115,187	-
- выпуск № 40303354Б	9.25% / 12.5%	June 2012	1,728,403	3,010,679
- выпуск № 40203354Б	10.5%	April 2012	1,211,548	834,930
			<b>6,055,138</b>	<b>3,845,609</b>
Выпущенные векселя	10.8%	July 2012	24,497	-
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>12,234,761</b>	<b>10,173,053</b>

**Кредитные ноты****RCF Ltd.**

В 2011 году по итогам серии сделок, Банк выкупил часть своих кредитных нот выпуска 2010 года номинальной стоимостью 864,176 руб. плюс начисленные проценты по ставке 13.0% годовых, и осуществил обратное размещение на открытом рынке нот, которые ранее были им выкуплены, общей номинальной стоимостью 296,204 руб. В результате погашения данных нот Банк отразил убыток в размере 17,944 руб.

В 2011 году Банк аннулировал часть ранее выкупленных кредитных нот номинальной стоимостью 63,300 тыс. долл. США и изъяс их из обращения.

**Документарные процентные неконвертируемые облигации****Выпуск № 40203354Б**

В отчетный период Банк осуществил обратное размещение на открытом рынке облигаций, которые ранее были им досрочно выкуплены. Общая номинальная стоимость облигаций составила 366,273 руб.

**Выпуск № 40303354Б**

В июне 2011 года Банк досрочно выкупил часть своих облигаций номинальной стоимостью 1,435,323 руб. и выплатил начисленные проценты по ставке 12.5% годовых. В результате досрочного выкупа данных облигаций Банк отразил прибыль в размере 17,433 руб. По облигациям этого выпуска в июне 2011 года была установлена новая ставка процента в размере 9.25% годовых.

В отчетный период Банк осуществил обратное размещение на открытом рынке облигаций, которые ранее были им досрочно выкуплены. Общая номинальная стоимость облигаций составила 166,629 руб.

**Выпуск № 4B020303354Б**

5 августа 2011 года в рамках эмиссии № 4B020303354Б Банк разместил по открытой подписке 3,000,000 рублевых документарных процентных неконвертируемых облигаций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. Срок погашения облигаций наступает 5 августа 2014 года, номинал погашается при наступлении срока погашения. При несоблюдении Банком тех или иных условий выплат владельцы облигаций могут представить облигации к выкупу по номинальной стоимости плюс начисленный купон в течение двух лет с даты выпуска облигаций. Проценты выплачиваются два раза в год. В ходе аукциона первичного размещения, проведенного 5 августа 2011 года, процентная ставка по первым четырем купонным выплатам была установлена на уровне 9.9% годовых. Процентная ставка по двум последующим выплатам будет установлена эмитентом по его единоличному усмотрению. Комиссионное вознаграждение в размере 5,310 руб., уплаченное Банком в связи с выпуском вышеперечисленных документарных процентных неконвертируемых облигаций, было включено в состав затрат по сделке и отражено как корректировка эффективной доходности указанных облигаций.

**Выпущенные векселя**

На 31 декабря 2011 года векселя были представлены дисконтными векселями в рублях, выкупленными третьими сторонами.

(в тысячах российских рублей)

## 15. Прочие заемные средства

В июне и октябре 2011 года Банк получил кредит от Европейского банка реконструкции и развития двумя траншами по 800,000 руб. и 1,400,000 руб. соответственно. Кредит получен в рублях и под плавающую процентную ставку MosPrime (3 мес.) плюс 6.0% (на 31 декабря 2011 года процентная ставка составляла 11.7% и 13.1% годовых по первому и второму траншам, соответственно). Выплата кредита осуществляется четырьмя платежами, при этом срок окончательного платежа наступает в декабре 2014 года. Банк осуществил комиссионные выплаты по полученному кредиту в размере 25,896 руб., которые были включены в состав затрат по сделке и отражены как корректировка эффективной процентной ставки по кредиту.

## 16. Чистые активы, принадлежащие участнику

Банк был основан как общество с ограниченной ответственностью с единственным участником. На 31 декабря 2011 и 2010 годов размер уставного капитала составлял 501,000 руб. Уставный капитал был сформирован за счет вноса в размере 30,000 руб., сделанного в декабре 2000 года, и вноса в размере 471,000 руб., сделанного в июле 2001 года.

В 2011 году участник Банка перевел в Банк средства в размере 100,000 руб. в виде дополнительного капитала (2010 г.: 306,839 руб.). Указанные средства не были зарегистрированы в качестве увеличения уставного капитала.

По решению единственного участника в августе 2011 года Банк объявил и выплатил дивиденды в размере 550,000 руб. за 2010 год.

В соответствии с уставом Банка, участники могут выходить из состава участников Банка в одностороннем порядке. В таких случаях Банк обязан выплатить участнику часть чистых активов Банка, определяемую на основе бухгалтерской отчетности по РПБУ за год, в котором участник вышел из состава участников Банка, в виде денежных средств, либо, по согласованию с участником, в виде передачи активов в материальной форме. Выплата должна быть произведена не позднее шести месяцев после окончания года, в котором участник вышел из состава участников Банка.

### *Планы выплат в форме долевых инструментов*

РКИСА предоставляет высшему руководству Банка право на получение денежного вознаграждения при увеличении стоимости чистых активов РКИСА ("право на вознаграждение"). В связи с этим в настоящей финансовой отчетности Банка план классифицируется в качестве плана выплат в форме долевых инструментов. Право на вознаграждение переходит к сотрудникам не ранее, чем через три года после даты предоставления такого права. Право на вознаграждение может быть исполнено в случае наступления событий продажи или событий, ведущих к повышению ликвидности ("событий ликвидности"). Событие продажи наступает в случае продажи активов РКИСА, либо продажи всех акций РКИСА любому лицу, кроме участника РХМА. Событие ликвидности наступает в случае продажи как минимум 10% активов в рамках одной сделки или нескольких взаимосвязанных сделок (Примечания 19, 23).

## 17. Договорные и условные обязательства

### **Условия ведения деятельности**

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

Российская экономика подверглась влиянию мирового финансового кризиса. Несмотря на некоторые индикаторы восстановления экономики, по-прежнему существует неопределенность относительно будущего экономического роста, возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Банка.

(в тысячах российских рублей)

## 17. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Условия ведения деятельности (продолжение)

Такие факторы, как рост безработицы в России, сокращение ликвидности и рентабельности компаний, а также рост случаев банкротств юридических и физических лиц повлияли на способность заемщиков Банка погашать задолженность перед Банком. Помимо этого, изменение экономических условий привело к снижению стоимости залогового обеспечения, удерживаемого по кредитам и другим обязательствам. В той мере, в какой информация была доступна, Банк отразил пересмотр оценочных данных в отношении ожидаемых будущих денежных потоков для целей оценки на предмет обеспечения.

Хотя, по мнению руководства, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития деятельности Банка в сложившихся обстоятельствах, дальнейшее непредвиденное ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Банка, при этом определить степень данного влияния в настоящий момент не представляется возможным.

### Юридические вопросы

На 31 декабря 2011 года Банк участвовал в судебных разбирательствах, связанных с исками, поданными клиентами Банка, в отношении некоторых комиссионных выплат, начисленных Банком по просроченным либо текущим кредитам. Был создан резерв в размере 53,626 руб., поскольку, по оценкам Банка, существует вероятность возникновения убытка на указанную сумму.

### Разногласия с налоговыми органами

В настоящее время Банк находится в процессе урегулирования споров с налоговыми органами по следующим вопросам:

1. В результате проведения в 2010 году выездной налоговой проверки за 2007-2008 годы налоговые органы оспорили правомерность вычета Банком для целей налога на прибыль расходов на сумму 121,062 руб. В 2011 году Банк обжаловал данное решение в суде. 21 декабря 2011 года суд первой инстанции вынес решение в пользу Банка. Налоговые органы оспорили данное решение суда; следующее слушание намечено на 2 апреля 2012 года. Руководство рассчитывает на положительный исход данного спора для Банка.
2. В 2010 году Банк увеличил сумму убытков к переносу по состоянию на 1 января 2010 года до общей суммы 135,714 руб. и подал исправленные налоговые декларации по налогу на прибыль за 2007-2009 годы. Налоговые органы оспорили корректировки, внесенные Банком. В 2011 году Банк обжаловал данное решение в суде. 14 февраля 2012 года суд первой инстанции вынес решение в пользу Банка. Руководство рассчитывает на положительный исход данного спора для Банка в будущем (в случае, если налоговые органы оспорят решение суда первой инстанции и обратятся в суд второй инстанции).
3. В 2010 году Банк подал исправленные налоговые декларации по НДС за 2007-2009 годы. Налоговые органы оспорили переоплату по НДС за 2007 год и первый квартал 2008 года на общую сумму 19,476 руб. В 2011 году Банк обжаловал данное решение в суде. 28 февраля 2012 года суд первой инстанции вынес решение в пользу Банка. Руководство рассчитывает на положительный исход данного спора для Банка в будущем (в случае, если налоговые органы оспорят решение суда первой инстанции и обратятся в суд второй инстанции).

### Налогообложение

Действующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство характеризуется существенной долей неопределенности, допускает различные толкования, выборочное и непоследовательное применение, и подвержено частым изменениям, вносимым практически без предупреждения, с возможностью их ретроспективного применения. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации и применении законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета Банка, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, соответствующие органы могут начислить дополнительные налоги, пени и штрафы.

(в тысячах российских рублей)

**17. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году, когда были принято решение о проведении налоговой проверки. При определенных условиях налоговой проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Налоговый кодекс Российской Федерации, предусматривающий особые правила в отношении времени признания отдельных видов доходов и расходов для целей налога на прибыль, не содержит четкого указания по поводу применения данных правил на практике. Существует вероятность того, что вследствие развития правил и изменений в подходах к интерпретации и применению этих правил, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Банка. Подробная информация о таких условных обязательствах не раскрывается в настоящей финансовой отчетности в связи с неопределенностью ожидаемых последствий в случае различной интерпретации налогового законодательства налоговыми органами. Тем не менее, руководство рассчитывает на положительное разрешение данной ситуации в случае возникновения претензий со стороны налоговых органов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство считает, что придерживается адекватной и обоснованной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Банка в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана.

30 декабря 2011 года Министерство финансов Российской Федерации выпустило разъяснение, согласно которому компании специального назначения, учрежденные в Ирландии с целью выпуска еврооблигаций, не имеют права на льготы, предусмотренные Соглашением об избежании двойного налогообложения между Ирландией и Россией. Если российские налоговые органы применяют данную интерпретацию (а также в случае ее применения в отношении других структурированных предприятий, созданных с целью выпуска облигаций на территории иностранных юрисдикций), у Банка могут возникнуть обязательства по уплате штрафа в размере 20% от суммы налога, не удержанного с процентов, выплаченных по еврооблигациям за 2009-2011 годы, пени за просрочку уплаты, а возможно – и всей суммы налога по ставке 20%. Впоследствии Министерство финансов Российской Федерации озвучило планы о принятии нормативного акта, разъясняющего данный вопрос. Если такой нормативный акт будет принят согласно предложению Министерства финансов Российской Федерации, данное условное налоговое обязательство за 2011 год и предыдущие отчетные периоды будет исключено. Руководство считает свою позицию по налогообложению еврооблигаций обоснованной, и полагает, что решение по данному условному обязательству не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

**Договорные и условные обязательства**

На 31 декабря 2011 и 2010 годов договорные и условные финансовые обязательства Банка состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Обязательства по предоставлению кредитов	10,738,936	5,774,988
<b>Договорные и условные финансовые обязательства</b>	<b>10,738,936</b>	<b>5,774,988</b>

**Обязательства по операционной аренде**

Банк заключил договоры операционной аренды нежилых помещений, которые являются неаннулируемыми. Средний срок аренды составляет от 1 года до 5 лет с возможностью продления, закрепленной в договорах.

На 31 декабря обязательства Банка по операционной аренде состоят из:

	2011 г.	2010 г.
До 1 года	702,003	503,488
От 1 года до 5 лет	1,437,421	545,835
Более 5 лет	1,047,265	-
<b>Обязательства по операционной аренде</b>	<b>3,186,689</b>	<b>1,049,323</b>

В 2011 году Банк отразил расходы по аренде в размере 606,940 руб. (2010 г.: 429,712 руб.).

(в тысячах российских рублей)

**17. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Страхование**

Банк не имеет страхового покрытия по ответственности в результате ошибок или упущений. В настоящее время страхование ответственности в России не имеет широкого распространения.

**18. Чистые комиссионные доходы**

Чистые комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2011 г.	2010 г.
Агентское вознаграждение по страховым договорам	4,322,339	1,907,680
Комиссионные доходы по операциям с кредитными картами	393,159	142,089
Комиссионные доходы по расчетным операциям	183,277	255,389
Прочее	52,619	170,935
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>4,951,394</b>	<b>2,476,093</b>
Комиссионные расходы по кредитным картам	(89,680)	(70,236)
Обязательное страхование вкладов	(78,160)	(35,701)
Вознаграждение, выплаченное розничным торговым сетям	(32,566)	(20,607)
Расчетные операции	(9,049)	(5,418)
Гарантии	(8,915)	(18,660)
Прочее	(4,350)	(4,911)
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>(222,720)</b>	<b>(155,533)</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>4,728,674</b>	<b>2,320,560</b>

**19. Расходы на персонал и прочие операционные расходы**

Расходы на персонал и прочие операционные расходы состоят из:

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и премии	2,338,294	1,729,413
Отчисления на социальное обеспечение	571,329	288,473
Расходы по выплатам, основанных на акциях	11,215	-
Прочие расходы по расчетам с персоналом	22,811	15,361
<b>Заработная плата и премии</b>	<b>2,943,649</b>	<b>2,033,247</b>
Расходы по ремонту и обслуживанию помещений	717,376	509,168
Маркетинг и реклама	673,000	502,863
Юридические услуги, связанные с взысканием безнадежной задолженности	403,115	485,237
Информационные технологии	266,850	182,598
Профессиональные услуги	258,914	173,846
Услуги связи и информационные услуги	170,457	130,272
Выплаты по судебным искам	109,881	-
Командировочные и представительские расходы	66,294	48,765
Офисные принадлежности	63,455	65,805
Почтовые расходы	19,801	86,073
Повышение квалификации и обучение	14,214	6,893
<b>Общехозяйственные, административные и операционные расходы</b>	<b>2,763,357</b>	<b>2,191,520</b>

(в тысячах российских рублей)

## 20. Управление рисками

### Введение

Деятельности Банка присущи риски. Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса выявления, оценки и мониторинга рисков, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Банка, и каждый отдельный сотрудник Банка несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Банк подвержен кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Банк также подвержен операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения бизнеса, такие, например, как риск изменения внешней среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Банком в ходе процесса стратегического планирования.

### Структура управления рисками

Общую ответственность за выявление рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако в Банке также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление рисками и их мониторинг.

### Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, а также за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

### Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Банке. Среди прочего, Правление утверждает политику Банка в отношении оценки и управления ликвидностью, общие принципы политики в отношении кредитного риска, лимиты, общие принципы управления рыночным риском, определяет открытые валютные позиции, процедуры оценки и управления ликвидностью, требования в отношении ликвидности, минимальные необходимые уровни по ликвидным активам и лимиты, ограничивающие несоответствие сроков погашения активов и обязательств Банка.

### Департамент управления рисками

Департамент управления рисками несет ответственность за общее управление рисками, включая мониторинг, выявление, оценку и поддержание соответствующего качества кредитного портфеля Банка.

### Казначейство Банка

Казначейство Банка отвечает за управление активами и обязательствами Банка, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несет основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Банка.

### Кредитный комитет

Кредитный комитет несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками, а также внедрение принципов, структуры, политики и лимитов в области управления рисками. Кредитный комитет осуществляет мониторинг подверженности Банка кредитным рискам. Кредитный комитет оказывает Правлению содействие по вопросам утверждения условий стандартных кредитных продуктов Банка, отдельных операций кредитования, категорий кредитного риска, принципов создания резервов, а также в отношении решений, касающихся предоставления кредитов, и политики списания задолженности.

### Внутренний аудит

Служба внутреннего аудита занимается оценкой соответствия деятельности Банка на всех уровнях требованиям и нормам, установленным ЦБ РФ, внутренним процедурам и профессиональным стандартам, а также контролирует соблюдение указанных норм и требований. Служба внутреннего аудита ежегодно осуществляет анализ процессов управления рисками Банка. В рамках проверки сотрудники службы определяют степень адекватности процедур и их соблюдение Банком.

(в тысячах российских рублей)

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Введение (продолжение)

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

Риски Банка оцениваются двумя основными способами. Первый отражает ожидаемый убыток, реализация которого вероятна в ходе осуществления обычной деятельности, второй отражает непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях рассчитываются значения вероятностей, основанные на историческом опыте и скорректированные с учетом экономических условий. Банк также моделирует "наихудшие сценарии", которые могут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов на себя принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме того, Банк контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности Банка, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и заблаговременного обнаружения рисков. Полученные данные представляются и разъясняются членам Правления Банка и управляющим каждого бизнес-подразделения. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, параметрах кредитного риска, целях и прогнозах, а также об изменениях в уровне риска.

Банк внедрил систему управленческой отчетности, требующей от подразделений Банка, ответственных за внедрение системы управления рисками, подготовки следующих отчетов и расчетов:

- на ежедневной основе – отчета об объеме выданных кредитов, кассовых операциях и операционных расходах;
- на еженедельной основе – финансовой отчетности по РПБУ (анализ активов и обязательств, отчета о прибылях и убытках, отчета о состоянии ликвидности), отчета по направлениям бизнеса, отчета о риске изменения процентных ставок (с соответствующими расчетами) и отчета о ключевых параметрах рисков;
- на ежемесячной основе – финансовой отчетности по МСФО (отчета о финансовом положении, отчета о совокупном доходе и отчета о движении денежных средств), отчета об операционных рисках и отчета о качестве активов с описанием статуса кредитного портфеля Банка. Совет директоров получает комплексный отчет о качестве активов и рисках, в котором изложена вся необходимая информация, позволяющая оценить риски Банка и принять по ним соответствующие решения.

#### *Снижение риска*

В рамках управления рисками Банк использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

#### *Чрезмерная концентрация риска*

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

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя различные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

(в тысячах российских рублей)

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск

Банк подвергается кредитному риску, связанному с тем, что заемщик или контрагент может оказаться не в состоянии своевременно и в полном объеме погасить свою задолженность перед Банком. Кредитный риск возникает в основном в связи с деятельностью Банка по потребительскому кредитованию и в связи с межбанковскими операциями.

Общие принципы кредитной политики Банка изложены в его политике по управлению рисками, кредитной политике, внутренних положениях по управлению рисками и в других нормативных документах Банка. В кредитной политике изложены процедуры контроля и управления рисками и структура системы управления рисками Банка.

Управлением кредитным риском, связанным с деятельностью Банка в области потребительского кредитования, занимается Департамент управления рисками. Департамент управления рисками отвечает за утверждение структуры рисков новых продуктов в области потребительского кредитования, а также за разработку и утверждение моделей, используемых скоринговой системой для оценки степени вероятности дефолта заемщика по своим обязательствам.

Кредитные лимиты по заявкам на предоставление потребительских кредитов устанавливаются либо автоматически скоринговой системой Банка, либо определяются Кредитным комитетом. Банк управляет своими совокупными кредитными рисками посредством установления лимитов на максимальную сумму каждого кредитного продукта, на максимальную сумму кредитов, предоставленных заемщикам из числа связанных сторон, и на кредиты, предоставляемые заемщикам, связанным с Банком.

Процесс оценки кредитного риска начинается с момента получения кредитной заявки. В скоринговой системе используются модели, разработанные специалистами Банка, учитывающие соотношение порога допустимости и степени риска.

Банк максимально использует возможности оценки кредитного риска на портфельной основе при условии, что индивидуальные кредиты не являются существенными по сумме и не считаются индивидуально обесцененными. Согласно своей политике, Банк должен осуществлять точную и последовательную оценку рисков в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность адресного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система оценки рисков опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки кредитного портфеля и рисков, связанных с контрагентами. Все внутренние категории риска определены в соответствии с политикой Банка в отношении рисков. Присваиваемые рейтинги оцениваются и пересматриваются на регулярной основе.

Для минимизации кредитных рисков по ссудам на приобретение автомобилей и ипотечным кредитам Банк требует соответствующее обеспечение.

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

### Производные финансовые инструменты

Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами, в любой момент времени ограничен производными инструментами с положительной справедливой стоимостью, которые признаны в отчете о финансовом положении.

### Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

В отношении условных обязательств кредитного характера Банк подвергается потенциальному риску убытка в размере, соответствующем общему объему таких обязательств. Тем не менее, вероятность потерь для Банка значительно меньше, поскольку фактическое предоставление большей части не востребовавшихся остатков зависит от определенных условий, предусмотренных в кредитных договорах.



(в тысячах российских рублей)

**20. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по видам финансовых активов*

Банк управляет кредитным качеством финансовых активов преимущественно, но не исключительно при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества по видам активов, имеющих кредитную природу на основании системы кредитных рейтингов Банка.

	Не просроченные и индивидуально не обесцененные			Просроченные, но индивидуально не обесцененные	Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг			
Прим.	2011 г.				
Средства в кредитных организациях	7	742,171	-	-	742,171
Торговые ценные бумаги	6	63,586	-	-	63,586
Кредиты клиентам	8				
Корпоративное кредитование		1,112,963	-	-	1,112,963
Потребительское кредитование					
Кредиты общего назначения		23,662,516	1,052,483	3,261,350	27,976,349
Целевые кредиты на покупку товаров и услуг		7,175,583	217,819	690,529	8,083,931
Кредитные карты		5,671,982	388,047	1,089,602	7,149,631
Автокредиты		5,349,277	201,704	529,430	6,080,411
Кредиты общего назначения (реструктурированные)		491,549	34,029	208,017	733,595
Ипотечные кредиты		197,794	10,214	4,779	212,787
Кредитные карты (реструктурированные)		93,100	6,681	37,472	137,253
Кредиты сотрудникам		38,593	1,992	8,150	48,735
Итого кредиты клиентам		43,793,357	1,912,969	5,829,329	51,535,655
Итого		44,599,114	1,912,969	5,829,329	52,341,412

	Не просроченные и индивидуально не обесцененные			Просроченные, но индивидуально не обесцененные	Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг			
Прим.	2010 г.				
Средства в кредитных организациях	7	328,068	-	-	328,068
Торговые ценные бумаги	6	202,829	-	-	202,829
Кредиты клиентам	8				
Корпоративное кредитование		1,536,093	-	-	1,536,093
Потребительское кредитование					
Кредиты общего назначения		12,398,592	555,098	1,723,630	14,677,320
Целевые кредиты на покупку товаров и услуг		4,742,962	176,565	471,855	5,391,382
Кредиты по кредитным картам		4,093,976	246,388	782,695	5,123,059
Автокредиты		3,074,333	139,457	599,613	3,813,403
Кредиты общего назначения (реструктурированные)		686,155	55,420	572,500	1,314,075
Ипотечные кредиты		215,552	12,578	6,627	234,757
Кредиты по кредитным картам (реструктурированные)		138,176	15,177	152,583	305,936
Кредиты сотрудникам		57,596	3,361	12,503	73,460
Итого кредиты клиентам		26,943,435	1,204,044	4,322,006	32,469,485
Итого		27,474,332	1,204,044	4,322,006	33,000,382

К кредитам клиентам с высоким рейтингом относятся кредиты с очень низкой вероятностью дефолта.

(в тысячах российских рублей)

**20. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Кредиты клиентам, которым присвоен стандартный рейтинг, включают в себя кредиты, по которым риски потенциально выше, чем по кредитам с высоким рейтингом. Кредиты со стандартным рейтингом защищены текущей чистой стоимостью и платежеспособностью заемщика или залоговым обеспечением. Кредиты, которым присвоен стандартный рейтинг, характеризуются возможностью того, что кредитор может понести определенные убытки, если возникшие у заемщика финансовые трудности не будут преодолены. По таким кредитам может ожидаться недополучение некоторой части процентов, но вероятность невозврата основной суммы долга невелика.

Анализ просроченных кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже. Ни один из просроченных кредитов не является индивидуально обесцененным.

Согласно своей политике Банк должен осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность адресного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки рисков, связанных с контрагентами. Все внутренние рейтинги определены в соответствии с политикой присвоения рейтинга Банка. Присваиваемые рейтинги оцениваются и пересматриваются на регулярной основе.

*Анализ просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов по интервалам просрочки в разрезе классов финансовых активов*

В таблице ниже приводится анализ просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов по интервалам просрочки в разрезе классов финансовых активов:

	2011 г.								
	Кредиты общего назначения	Целевые кредиты на покупку товаров и услуг	Кредитные карты	Автокредиты	Кредиты общего назначения (реструктури рованные)	Ипотечные кредиты	Кредитные карты (реструктури рованные)	Кредиты сотрудникам	ИТОГО
от 1 до 60 дней	1,615,598	336,707	572,997	319,986	67,547	3,945	9,321	183	2,926,284
от 61 до 120 дней	543,680	82,973	147,270	80,553	24,412	491	3,872	605	883,856
от 121 до 180 дней	362,605	74,436	134,651	33,958	29,754	-	5,045	236	640,685
от 181 до 240 дней	391,129	91,754	123,784	35,845	33,163	343	9,834	15	685,867
от 241 до 270 дней	100,807	25,375	26,893	20,516	12,592	-	2,180	2,879	191,242
от 271 до 365 дней	247,531	79,284	84,007	38,572	40,549	-	7,220	4,232	501,395
Итого просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов	3,261,350	690,529	1,089,602	529,430	208,017	4,779	37,472	8,150	5,829,329
	2010 г.								
	Кредиты общего назначения	Целевые кредиты на покупку товаров и услуг	Кредитные карты	Автокредиты	Кредиты общего назначения (реструктури рованные)	Ипотечные кредиты	Кредитные карты (реструктури рованные)	Кредиты сотрудникам	ИТОГО
от 1 до 60 дней	788,900	243,875	352,120	319,372	117,869	2,109	31,374	1,206	1,856,825
от 61 до 120 дней	207,871	57,217	114,418	60,096	61,342	4,518	15,487	815	521,764
от 121 до 180 дней	265,907	50,147	112,468	44,612	142,195	-	18,422	9,965	643,716
от 181 до 240 дней	209,569	62,566	94,461	51,719	84,884	-	28,043	135	531,377
от 241 до 270 дней	58,281	17,187	27,610	30,772	34,123	-	9,536	1	177,510
от 271 до 365 дней	193,102	40,863	81,618	93,042	132,087	-	49,721	381	590,814
Итого просроченных, но индивидуально не обесцененных кредитов	1,723,630	471,855	782,695	599,613	572,500	6,627	152,583	12,503	4,322,006

(в тысячах российских рублей)

## 20. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### Оценка обесценения

Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется при наличии объективных признаков того, что Банк не сможет получить суммы, подлежащие выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков (включая суммы, возмещаемые по обеспечению), дисконтированную с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту. Резерв под обесценение кредитного портфеля формируется для покрытия убытков по тем кредитам, по которым имеются объективные признаки обесценения в компонентах кредитного портфеля на отчетную дату. Тестирование на обесценение кредитного портфеля Банк проводит отдельно для кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе и оцениваемых на коллективной основе. Данная оценка проводится на основе статистики о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту (применительно к кредитам, оцениваемым на коллективной основе) и по группам риска, присвоенным заемщикам (для кредитов, оцениваемых на индивидуальной основе).

#### Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Банк определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: наличие хорошо проработанного бизнес-плана; способность заемщика улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемая величина дивидендов, подлежащих получению или выплате в случае банкротства; доступность источников финансирования; предполагаемая величина поступлений в результате реализации обеспечения; а также календаризация ожидаемых денежных потоков. Оценка убытков от обесценения осуществляется на каждую отчетную дату или чаще, в случае появления ранее непредвиденных существенных признаков обесценения.

#### Резервы, оцениваемые на совокупной основе

Банк ежемесячно оценивает достаточность созданного резерва под убытки по кредитам, оцениваемым на коллективной основе. В частности, применительно к продуктам потребительского кредитования Банк создает резервы на портфельной основе при условии, что индивидуальные кредиты не являются существенными по размеру и не считаются индивидуально обесцененными. При оценке необходимого размера резервов по портфелям потребительских кредитов Банк подразделяет все кредиты на однородные, с его точки зрения, портфели. Основной целью является объединение продуктов со сходными характеристиками в один портфель. Однородный портфель определяется по ожидаемому показателю прибыли и убытков. Выручка определяется исходя из таких характеристик портфеля как процентная ставка, срок кредита, максимальная сумма кредитной линии, размер первоначального платежа, а также наличие и размер обеспечения. Убытки определяются посредством ожидаемого уровня списаний. В случае если объединение кредитов в однородные портфели осложнено тем, что ожидаемая прибыль или убытки в достаточной степени отличаются из-за различий в параметрах кредитов, однородные портфели могут быть сгруппированы на основе таких признаков, как: различные партнерские отношения; каналы распространения кредитных продуктов; регионы деятельности. Резервы оцениваются на каждую отчетную дату, при этом каждый кредитный портфель анализируется отдельно.

Банк формирует резервы на основе собственных статистических моделей. Эти модели построены с учетом долгосрочных средних убытков, ожидаемых вследствие неуплаты сумм в соответствии с договорными условиями. Данные модели также учитывают вероятные будущие изменения портфеля, основанные на статистической информации за прошлые периоды, в т.ч. под влиянием бизнес-циклов, сезонности деятельности и т.д. Исторические данные о структуре убытков корректируются с тем, чтобы учесть существующие рыночные данные с целью отражения последствий текущих условий, которые не повлияли на период, за который была накоплена статистика о структуре убытков, а также с тем, чтобы исключить последствия условий прошлого периода, которые в настоящий момент отсутствуют. Банк регулярно анализирует методику и допущения, использованные для расчета будущих денежных потоков, с целью уменьшения расхождений между расчетными и фактически понесенными убытками, а также для обеспечения соответствия общей политике Банка.

(в тысячах российских рублей)

**20. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Политика в отношении списания*

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты, просроченные на срок, превышающий 365 дней (2010 г.: аналогично), и скорректированные на сумму ожидаемого восстановления, считаются списанными, так как вероятность взыскания сумм задолженности на этот момент считается крайне низкой. Такие кредиты, включая все начисленные по ним проценты, подлежат списанию из отчета о финансовом положении.

В отношении кредитов, размер которых составляет менее 1% уставного капитала Банка, решение о списании принимается на портфельной основе. Ежемесячно в рамках каждого портфеля Банк выявляет кредиты и суммы, соответствующие критериям списания. Списание кредитов утверждается ежемесячно Департаментом управления рисками и Финансовым департаментом. Списанные суммы впоследствии анализируются членами Кредитного комитета.

Если размер кредита превышает 1% уставного капитала Банка, решение о списании принимается Правлением или Участником Банка с оформлением юридических актов и другой необходимой документации.

Однако сотрудники Банка, занимающиеся взысканием просроченной задолженности, продолжают свою работу с целью обеспечения взыскания сумм в будущем.

**Концентрация риска по географическому признаку**

Ниже представлена концентрация денежных активов и обязательств Банка по географическому признаку:

	2011 г.				2010 г.			
	Россия	Страны ОЭСР	Страны СНГ и др. страны	Итого	Россия	Страны ОЭСР	Страны СНГ и др. страны	Итого
<b>Активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	7,131,855	257,177	123	<b>7,389,155</b>	3,478,234	2,187,304	-	<b>5,665,538</b>
Торговые ценные бумаги	63,586	-	-	<b>63,586</b>	965,424	-	-	<b>965,424</b>
Средства в кредитных организациях	510,139	232,032	-	<b>742,171</b>	209,472	118,596	-	<b>328,068</b>
Кредиты клиентам	48,782,351	470,221	592,702	<b>49,845,274</b>	29,763,524	-	1,536,093	<b>31,299,617</b>
Прочие активы	874,003	2,104	72,353	<b>948,460</b>	287,902	1,267	-	<b>289,169</b>
	<b>57,361,934</b>	<b>961,534</b>	<b>665,178</b>	<b>58,988,646</b>	<b>34,704,556</b>	<b>2,307,167</b>	<b>1,536,093</b>	<b>38,547,816</b>
<b>Обязательства:</b>								
Средства кредитных организаций	1,795	-	-	<b>1,795</b>	23,176	-	-	<b>23,176</b>
Средства клиентов	31,519,715	4,467	190,950	<b>31,715,132</b>	18,181,066	4,599	234	<b>18,185,899</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,079,635	-	6,155,126	<b>12,234,761</b>	3,845,609	-	6,327,444	<b>10,173,053</b>
Прочие заемные средства	-	2,187,764	-	<b>2,187,764</b>	-	-	-	<b>-</b>
Прочие обязательства	1,478,288	-	7,917	<b>1,486,205</b>	946,703	5,092	66,240	<b>1,018,035</b>
	<b>39,079,433</b>	<b>2,192,231</b>	<b>6,353,993</b>	<b>47,625,657</b>	<b>22,996,554</b>	<b>9,691</b>	<b>6,393,918</b>	<b>29,400,163</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам</b>	<b>18,282,501</b>	<b>(1,230,697)</b>	<b>(5,688,815)</b>	<b>11,362,989</b>	<b>11,708,002</b>	<b>2,297,476</b>	<b>(4,857,825)</b>	<b>9,147,653</b>
<b>Нетто-позиция по внебалансовым активам и обязательствам</b>	<b>13,925,625</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,925,625</b>	<b>6,388,161</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,388,161</b>

**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Банк также подвергается риску ликвидности, связанному с несоответствием сроков погашения активов и обязательств Банка, что может привести к невозможности своевременного выполнения Банком своих обязательств.

(в тысячах российских рублей)

## 20. Управление рисками (продолжение)

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

Комитет по управлению активами и обязательствами представляет собой орган, ответственный за разработку и внедрение политики по управлению ликвидностью и оказывающий содействие в отношении мероприятий по управлению ликвидностью, включая утверждение минимальных допустимых отклонений от нормативов ликвидности, установленных нормативными актами ЦБ РФ, эффективное управление ликвидностью и осуществление контроля над ликвидностью, а также внедрение соответствующих решений, принятых Правлением.

Казначейство контролирует мгновенную и текущую ликвидность Банка на основе информации о поступлении/списании средств, полученной из системы "Операционный день банка", а также информации о предстоящем поступлении/списании средств согласно прогнозам Департамента по управлению активами и обязательствами. Избыток/дефицит ликвидности определяется по разрыву между сроками погашения требований и исполнения обязательств. Это требует оценки реалистичных сроков реализации активов и исполнения обязательств.

Банк разместил обязательный депозит в Центральном банке Российской Федерации, размер которого зависит от объема привлеченных вкладов клиентов.

Позиция по ликвидности оценивается и управляется Банком исходя из определенных нормативов ликвидности, установленных ЦБ РФ. На 31 декабря 2011 года уровень ликвидности Банка соответствовал нормативам ЦБ РФ.

#### *Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, в отношении которых существует возможность исполнения по первому требованию, попадают в категорию "до востребования". Однако Банк не ожидает, что большинство клиентов воспользуются данной возможностью и потребуют исполнения обязательств до срока. Таким образом, в построении ниже приведенных таблиц не использовалась накопленная за прошлые периоды статистика погашения вкладов.

(в тысячах российских рублей)

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

Финансовые обязательства На 31 декабря 2011 г.	До востребова ния	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	1,795	-	-	-	-	-	1,795
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива	-	1,192,430	843,036	-	-	-	2,035,466
- суммы к уплате по договорам	-	(1,182,826)	(832,166)	-	-	-	(2,014,992)
- суммы к получению по договорам	2,571,026	1,739,966	5,170,617	18,212,525	6,233,015	-	33,927,149
Средства клиентов	-	-	149,721	4,002,254	9,994,322	-	14,146,297
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	69,180	209,060	2,546,660	-	2,824,900
Прочие заемные средства	21,676	588,527	780,969	74,559	-	-	1,465,731
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>2,594,497</b>	<b>2,338,097</b>	<b>6,181,357</b>	<b>22,498,398</b>	<b>18,773,997</b>	<b>-</b>	<b>52,386,346</b>
Финансовые обязательства На 31 декабря 2010 г.	До востребова ния	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Средства кредитных организаций	23,176	-	-	-	-	-	23,176
Производные финансовые инструменты, погашаемые путем поставки базового актива	-	-	4,295,939	-	-	-	4,295,939
- суммы к уплате по договорам	-	-	(4,229,699)	-	-	-	(4,229,699)
- суммы к получению по договорам	1,731,313	1,196,199	4,750,271	9,837,153	1,622,854	-	19,137,790
Средства клиентов	-	-	-	1,247,691	11,506,858	-	12,754,549
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	101,591	461,582	54,584	-	-	617,757
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого недисконтированные финансовые обязательства</b>	<b>1,754,489</b>	<b>1,297,790</b>	<b>5,278,093</b>	<b>11,139,428</b>	<b>13,129,712</b>	<b>-</b>	<b>32,599,512</b>

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

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
<b>2011 г.</b>	6,804,389	2,753,092	1,181,455	<b>10,738,936</b>
<b>2010 г.</b>	1,689,106	1,751,092	2,334,790	<b>5,774,988</b>

Банк ожидает, что не все договорные или потенциальные обязательства будут предъявлены к погашению до истечения срока действия таких обязательств.

Чистые активы, принадлежащие участнику, подлежат выплате не позднее чем через шесть месяцев после окончания года, в котором участником было принято решение о выходе из Банка в одностороннем порядке (Примечание 16).

(в тысячах российских рублей)

## 20. Управление рисками (продолжение)

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

Способность Банка исполнять свои обязательства зависит от его способности реализовать эквивалентную сумму активов в течение определенного периода времени.

Анализ сроков погашения не отражает исторической стабильности средств на текущих счетах, возврат которых традиционно происходил в течение более длительного периода, чем указано в таблицах выше. Эти остатки включены в таблицы в суммы "до востребования".

В состав средств клиентов входят срочные вклады физических лиц. В соответствии с российским законодательством Банк обязан выдать сумму такого вклада по первому требованию вкладчика.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Банк разделяет свой рыночный риск на риск по торговому портфелю и риск по неторговому портфелю. За исключением валютных позиций, Банк не имеет значительных концентраций рыночного риска.

Основная цель деятельности Банка по управлению рыночным риском заключается в ограничении и уменьшении размера возможных убытков по открытым рыночным позициям, которые Банк может понести в результате негативных изменений обменных курсов и процентных ставок. Лимиты потенциальных убытков устанавливаются Правлением. Казначейство и Департамент управления рисками ведут мониторинг соблюдения установленных лимитов. Кроме этого, Банк управляет рыночным риском посредством установления дополнительных сублимитов по типам рисков в отношении различных видов ценных бумаг, а также посредством установления лимитов в отношении эмитентов, финансовых параметров и конкретных инструментов. Лимиты по ценным бумагам утверждаются Правлением на основе анализа, выполненного Департаментом управления рисками.

Банк осуществляет торговые операции с производными финансовыми инструментами и торговыми ценными бумагами. Осуществление Банком операций с производными инструментами определяется одним основным фактором: необходимостью хеджирования собственных рисков Банка, преимущественно, путем использования валютных форвардов, опционов и свопов.

### Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Банк подвергается процентному риску главным образом в результате того, что суммы кредитов, выдаваемых по фиксированным процентным ставкам, и сроки, на которые они выдаются, отличаются от сумм и сроков заемных средств с фиксированной процентной ставкой. Процентная маржа по активам и обязательствам с различными сроками погашения может уменьшаться в результате изменения рыночных процентных ставок. Основная цель деятельности Банка по управлению риском изменения процентных ставок заключается в обеспечении стабильной положительной маржи между процентным доходом, получаемым от операций потребительского кредитования, и затратами на привлечение финансирования.

Управление риском изменения процентных ставок и фиксация процентной маржи являются ключевой областью для Банка. Большинство активов и обязательств Банка имеют фиксированные процентные ставки. Банк управляет риском изменения процентных ставок путем установления лимитов и поддержания маржи (процентное отношение чистого процентного дохода к средним суммарным активам), достаточной для покрытия операционных расходов и премии за риск. Управление риском Банка, связанным с изменением процентных ставок, осуществляется Казначейством, при этом контроль за соблюдением лимитов осуществляется на еженедельной основе.

Ниже представлены данные о чувствительности отчета о совокупном доходе Банка к возможному изменению процентных ставок при неизменности всех остальных переменных.

(в тысячах российских рублей)

**20. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

Чувствительность отчета о совокупном доходе и об изменениях в чистых активах, принадлежащих участнику, — это влияние разумно возможного изменения процентных ставок на величину чистых доходов по операциям с торговыми ценными бумагами за один год, рассчитанное на основании данных о торговых ценных бумагах с фиксированной процентной ставкой, удерживаемых на 31 декабря 2011 года.

Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность чистых активов, принадлежащих участнику
<i>2011</i>			
Доллар США			
-LIBOR	15	349	349
Российский рубль			
-Mosprime	249	(9,413)	(9,413)
Валюта	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность чистых активов, принадлежащих участнику
<i>2011</i>			
Доллар США			
-LIBOR	(15)	(349)	(349)
Российский рубль			
-Mosprime	(249)	9,436	9,436
Валюта	Увеличение в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность чистых активов, принадлежащих участнику
<i>2010</i>			
Российский рубль			
-ОФЗ	400	5,923	5,923
Валюта	Уменьшение в базисных пунктах	Чувствительность прибыли до налогообложения	Чувствительность чистых активов, принадлежащих участнику
<i>2010</i>			
Российский рубль			
-ОФЗ	(100)	(1,481)	(1,481)

**Валютный риск**

Валютный риск — это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление Банка установило лимиты по позициям в иностранной валюте, основываясь на нормативах ЦБ РФ. Мониторинг позиций осуществляется на ежедневной основе.

В следующей таблице представлены валюты, по которым Банк имеет значительные открытые позиции на 31 декабря 2011 и 2010 годов по денежным активам и обязательствам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения валютных курсов по отношению к российскому рублю на отчет о совокупном доходе (вследствие наличия денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса) при неизменности всех остальных факторов. Влияние на чистые активы, принадлежащие участнику, не отличается от влияния на отчет о совокупном доходе. Отрицательные значения в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение финансового результата или чистых активов, принадлежащих участнику, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.



(в тысячах российских рублей)

**20. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

Валюта	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до налогообложения
	2011 г.		2010 г.	
Доллар США	12.5%	274,457	8.9%	230,568
Доллар США	-12.5%	(274,457)	-8.9%	(230,568)
Евро	11.8%	6,024	11.1%	(3,481)
Евро	-11.8%	(6,024)	-11.1%	3,481

*Риск изменения цен на акции*

Риск изменения цен на акции – это риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые предназначены для торговли, возникает у Банка по торговому портфелю.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения (в результате изменения справедливой стоимости долевых инструментов, предназначенных для торговли, на 31 декабря) вследствие разумно возможного изменения в индексах цен на акции при неизменности всех остальных переменных:

Рыночный индекс	2011 г.		2010 г.	
	Изменение в цене акций	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в цене акций	Влияние на прибыль до налогообложения
Индекс ММВБ	-	-	23.4%	171,098
Индекс ММВБ	-	-	(23.4%)	(171,098)

*Риск досрочного погашения*

Риск досрочного погашения – это риск снижения рентабельности Банка вследствие того, что его клиенты погасят кредиты ранее ожидаемого срока.

Ниже представлено влияние на прибыль до налогообложения за один год и на чистые активы, принадлежащие участнику, в случае, если в 2011 году 8.8% (2010 г.: 9.3%) розничных кредитов были бы досрочно погашены на начало года притом, что все остальные параметры останутся неизменными:

	Влияние на чистый процентный доход	Влияние на чистые активы, принадлежащие участнику
2011 г.	(466,540)	(466,540)
2010 г.	(145,385)	(145,385)

(в тысячах российских рублей)

**20. Управление рисками (продолжение)****Операционный риск**

Операционный риск – это риск потерь, возникающих вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые или нормативные последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может рассчитывать на устранение всех операционных рисков, но посредством системы контроля, а также мониторинга и своевременного реагирования Банк способен управлять данными рисками. Система контроля предусматривает разграничение обязанностей и полномочий, наличие процедуры получения доступа, авторизации и сверки, обучение персонала, а также наличие процедуры оценки, включая внутренний аудит. Регулярная отчетность, направляемая руководству Банка, является существенным элементом системы управления рисками Банка.

**21. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Банк использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке; и
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, учет которых осуществляется по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

**На 31 декабря 2011 г.****Финансовые активы**

Торговые ценные бумаги

Производные финансовые инструменты (Прим. 12)

**Финансовые обязательства**

Производные финансовые инструменты (Прим. 12)

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Торговые ценные бумаги	63,586	-	63,586
Производные финансовые инструменты (Прим. 12)	-	80,468	80,468
	<b>63,586</b>	<b>80,468</b>	<b>144,054</b>
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты (Прим. 12)	-	20,474	20,474
	-	<b>20,474</b>	<b>20,474</b>

**На 31 декабря 2010 г.****Финансовые активы**

Торговые ценные бумаги

**Финансовые обязательства**

Производные финансовые инструменты (Прим. 12)

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Торговые ценные бумаги	965,424	-	965,424
	<b>965,424</b>	-	<b>965,424</b>
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты (Прим. 12)	-	66,240	66,240
	-	<b>66,240</b>	<b>66,240</b>

*Финансовые инструменты, учет которых осуществляется по справедливой стоимости*

Ниже описывается методика определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, с использованием моделей оценки. Они включают в себя оценку Банком допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

(в тысячах российских рублей)

**21. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)***Производные инструменты*

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы и форвардные валютные контракты. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены форвардов и свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

*Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости*

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Банка, не отраженных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, по категориям. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	Балансовая стоимость 2011 г.	Справедливая стоимость 2011 г.	Непризнанный доход / (расход) 2011 г.	Балансовая стоимость 2010 г.	Справедливая стоимость 2010 г.	Непризнанный доход / (расход) 2010 г.
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	7,389,155	7,389,155	-	5,665,538	5,665,538	-
Средства в кредитных организациях	742,171	742,171	-	328,068	328,068	-
Кредиты клиентам	49,845,274	49,030,269	(815,005)	31,299,617	31,379,006	79,389
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных организаций	1,795	1,795	-	23,176	23,176	-
Средства клиентов	31,715,132	31,615,196	99,936	18,185,899	18,300,303	(114,404)
Выпущенные долговые ценные бумаги	12,234,761	11,869,965	364,796	10,173,053	10,230,266	(57,213)
Прочие заемные средства	2,187,764	2,202,402	(14,638)	-	-	-
<b>Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости</b>			<b>(364,911)</b>			<b>(92,228)</b>

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется в отношении вкладов до востребования и сберегательных счетов без установленного срока погашения.

*Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент первоначального признания этих инструментов с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам. Оценочная справедливая стоимость вкладов с фиксированной процентной ставкой рассчитана на основании дисконтированных денежных потоков с использованием существующей на денежном рынке ставки процента по долговым инструментам с аналогичными характеристиками кредитного риска и сроками погашения. В случае если выпущенные долговые инструменты обращаются на открытом рынке, оценка справедливой стоимости основывается на существующих рыночных ценах. Если для выпущенных облигаций не существует рыночных цен, то используется модель дисконтированных денежных потоков на основании кривой доходности по текущей процентной ставке с учетом периода времени, оставшегося до погашения.

(в тысячах российских рублей)

**22. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

Справедливая стоимость финансовых обязательств с переменной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, оценивается путем сравнения рыночных процентных ставок на момент последнего пересмотра до отчетной даты с текущими рыночными ставками по аналогичным финансовым инструментам.

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств по ожидаемым срокам их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Банка по погашению раскрыта в Примечании 20 "Управление рисками".

	2011 г.									
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Промежуточный итог менее 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Промежуточный итог более 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
<b>Активы:</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	7,389,155	-	-	-	7,389,155	-	-	-	-	7,389,155
Торговые ценные бумаги	63,586	-	-	-	63,586	-	-	-	-	63,586
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	742,171	742,171
Кредиты клиентам	1,059,383	3,171,516	6,408,218	15,995,127	26,634,244	23,010,977	200,053	23,211,030	-	49,845,274
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	1,008,362	1,008,362
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	1,595,499	1,595,499
Прочие активы	-	271,395	507,614	111,189	890,198	33,946	14,459	48,405	9,857	948,460
	<b>8,512,124</b>	<b>3,442,911</b>	<b>6,915,832</b>	<b>16,106,316</b>	<b>34,977,183</b>	<b>23,044,923</b>	<b>214,512</b>	<b>23,259,435</b>	<b>3,355,889</b>	<b>61,592,507</b>
<b>Обязательства, за исключением чистых активов, принадлежащих участнику</b>										
Средства кредитных организаций	1,795	-	-	-	1,795	-	-	-	-	1,795
Средства клиентов	2,571,002	1,732,518	5,081,340	17,152,093	26,536,953	5,178,179	-	5,178,179	-	31,715,132
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	148,291	3,835,476	3,983,767	8,250,994	-	8,250,994	-	12,234,761
Прочие заемные средства	-	-	67,252	190,553	257,805	1,929,959	-	1,929,959	-	2,187,764
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	373,894	373,894
Прочие обязательства	21,676	598,131	791,776	74,559	1,486,142	-	-	-	63	1,486,205
	<b>2,594,473</b>	<b>2,330,649</b>	<b>6,088,659</b>	<b>21,252,681</b>	<b>32,266,462</b>	<b>15,359,132</b>	<b>-</b>	<b>15,359,132</b>	<b>373,957</b>	<b>47,999,551</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам</b>	<b>5,917,651</b>	<b>1,112,262</b>	<b>827,173</b>	<b>(5,146,365)</b>	<b>2,710,721</b>	<b>7,685,791</b>	<b>214,512</b>	<b>7,900,303</b>	<b>2,981,932</b>	<b>13,592,956</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>5,917,651</b>	<b>7,029,913</b>	<b>7,857,086</b>	<b>2,710,721</b>	<b>-</b>	<b>10,396,512</b>	<b>10,611,024</b>	<b>-</b>	<b>13,592,956</b>	<b>-</b>

(в тысячах российских рублей)

**22. Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)**

	2010 г.							Промежуточный итог более 12 месяцев	С неопределенным сроком	Итого
	До востребован ия	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Промежуточный итог менее 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет			
<b>Активы:</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	4,858,325	807,213	-	-	5,665,538	-	-	-	-	5,665,538
Торговые ценные бумаги	965,424	-	-	-	965,424	-	-	-	-	965,424
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-	-	-	-	-	328,068	328,068
Кредиты клиентам	688,876	1,845,891	3,980,733	10,774,923	17,290,423	13,562,818	446,376	14,009,194	-	31,299,617
Основные средства	-	-	-	-	-	-	-	-	739,095	739,095
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	1,162,271	1,162,271
Отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-	-	-	-	296,871	296,871
Прочие активы	-	266,604	16,163	6,402	289,169	-	-	-	-	289,169
	<b>6,512,625</b>	<b>2,919,708</b>	<b>3,996,896</b>	<b>10,781,325</b>	<b>24,210,554</b>	<b>13,562,818</b>	<b>446,376</b>	<b>14,009,194</b>	<b>2,526,305</b>	<b>40,746,053</b>
<b>Обязательства, за исключением чистых активов, принадлежащих участнику</b>										
Средства кредитных организаций	23,176	-	-	-	23,176	-	-	-	-	23,176
Средства клиентов	1,736,671	1,189,867	4,659,197	9,221,476	16,807,211	1,378,688	-	1,378,688	-	18,185,899
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	1,161,414	1,161,414	9,011,639	-	9,011,639	-	10,173,053
Прочие обязательства	-	271,625	679,830	66,580	1,018,035	-	-	-	-	1,018,035
	<b>1,759,847</b>	<b>1,461,492</b>	<b>5,339,027</b>	<b>10,449,470</b>	<b>19,009,836</b>	<b>10,390,327</b>	<b>-</b>	<b>10,390,327</b>	<b>-</b>	<b>29,400,163</b>
<b>Нетто-позиция по балансовым активам и обязательствам</b>	<b>4,752,778</b>	<b>1,458,216</b>	<b>(1,342,131)</b>	<b>331,855</b>	<b>5,200,718</b>	<b>3,172,491</b>	<b>446,376</b>	<b>3,618,867</b>	<b>2,526,305</b>	<b>11,345,890</b>
<b>Накопленное расхождение</b>	<b>4,752,778</b>	<b>6,210,994</b>	<b>4,868,863</b>	<b>5,200,718</b>	<b>-</b>	<b>8,373,209</b>	<b>8,819,585</b>	<b>-</b>	<b>11,345,890</b>	<b>-</b>

(в тысячах российских рублей)

**23. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, остатки на конец периода, а также соответствующие суммы расходов и доходов за период представлены ниже:

	2011 г.		2010 г.	
	Ключевой управленчески й персонал	Компании, находящиеся под общим контролем	Ключевой управленчески й персонал	Компании, находящиеся под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты - входящий остаток	-	3,303	-	445,111
Денежные средства и их эквиваленты размещенные	-	61,935	-	7,836,818
Денежные средства и их эквиваленты погашенные	-	(65,115)	-	(8,278,626)
Денежные средства и их эквиваленты - исходящий остаток	-	<b>123</b>	-	<b>3,303</b>
Средства в кредитных организациях - входящий остаток	-	-	-	-
Размещено на счетах в кредитных организациях	-	-	-	193,945
Снято со счетов в кредитных организациях	-	-	-	(193,945)
Средства в кредитных организациях	-	-	-	-
Кредиты клиентам - входящий остаток	26,632	800,720	1,386	1,297,036
Кредиты клиентам выданные	-	7,318,434	30,314	2,633,819
Кредиты клиентам погашенные	(26,632)	(7,648,933)	(5,068)	(3,130,135)
Кредиты клиентам - исходящий остаток	-	<b>470,221</b>	<b>26,632</b>	<b>800,720</b>
За вычетом резерва под обесценение	-	-	-	-
Кредиты клиентам - исходящий остаток за вычетом резерва под обесценение	-	<b>470,221</b>	<b>26,632</b>	<b>800,720</b>
Прочие активы - входящий остаток	2	-	-	37,007
Прочие активы выпущенные	126	13,473,225	298	48,020,750
Прочие активы погашенные	(128)	(13,400,871)	(296)	(48,057,757)
Прочие активы - исходящий остаток	-	<b>72,354</b>	<b>2</b>	-
Средства кредитных организаций - входящий остаток	-	-	-	-
Размещено на счетах кредитных организаций	-	-	-	302,290
Снято со счетов кредитных организаций	-	-	-	(302,290)
Средства кредитных организаций - исходящий остаток	-	-	-	-
Средства клиентов - входящий остаток	87,774	782,424	86,489	1,568,650
Размещено на счетах клиентов	197,550	9,774,622	576,349	5,343,846
Выдано со счетов клиентов	(189,553)	(10,260,073)	(575,064)	(6,130,072)
Средства клиентов - исходящий остаток	<b>95,771</b>	<b>296,973</b>	<b>87,774</b>	<b>782,424</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги - входящий остаток	-	-	-	184,664
Долговые ценные бумаги, выпущенные в течение периода	-	-	-	-
Долговые ценные бумаги, погашенные в течение периода	-	-	-	(184,664)
Выпущенные долговые ценные бумаги - исходящий остаток	-	-	-	-
Прочие заемные средства - входящий остаток	-	-	-	-
Размещено на счетах прочих заемных средств	-	-	-	-
Выдано со счетов прочих заемных средств	-	-	-	-
Прочие заемные средства - исходящий остаток	-	-	-	-
Прочие обязательства - входящий остаток	130,304	66,240	85,151	1,688,488
Прочие обязательства выпущенные	325,163	14,826,911	252,300	46,935,503
Прочие обязательства погашенные	(230,276)	(14,885,234)	(207,147)	(48,557,751)
Прочие обязательства - исходящий остаток	<b>225,191</b>	<b>7,917</b>	<b>130,304</b>	<b>66,240</b>
Процентные доходы	-	745,348	1,372	235,120
Процентный расходы	8,493	73,229	14,765	(106,426)
Доходы за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте (торговым операциям)	-	(52,981)	-	379,055
Прочие доходы	-	-	-	341

*(в тысячах российских рублей)***23. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

На 31 декабря 2010 года Банк предоставил связанным сторонам потребительские кредиты в рублях на общую сумму 26,632 руб. под среднюю эффективную ставку процента 19.8% годовых и сроком погашения в 2011 году.

На 31 декабря 2011 года Банк привлек от связанных сторон ряд срочных депозитов в рублях, долларах США и евро. Средние эффективные процентные ставки по данным депозитам составили 9.3%, 7.1% и 4.8% годовых соответственно; срок погашения – 2012 и 2013 годы.

На 31 декабря 2010 года Банк привлек от связанных сторон ряд срочных депозитов в рублях и долларах США. Средние эффективные процентные ставки по данным депозитам составили 10.2% и 10.6% годовых соответственно; срок погашения – 2011 год.

Объем операций со связанными сторонами по другим счетам активов/обязательств обусловлен заключением валютных форвардных сделок.

На 31 декабря 2011 года кредиты и займы по операциям со связанными сторонами были предоставлены/привлечены на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из:

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	281,911	275,100
Расходы по операциям с выплатами, основанными на акциях	11,215	-
Отчисления на социальное обеспечение в рамках пенсионной системы	21,138	16,806
<b>Итого вознаграждение основным руководящим сотрудникам</b>	<b>314,264</b>	<b>291,906</b>

**24. Управление капиталом**

Банк осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Базельским соглашением по капиталу 1988 года, и нормативов, принятых ЦБ РФ при осуществлении надзора за Банком.

В течение прошлого года Банк соблюдал внешние требования, установленные в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации стоимости Банка.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений экономических условий и параметров риска своей деятельности. По сравнению с прошлыми годами в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года норматив достаточности капитала Банка превышал установленное минимальное значение.

Банк регулярно рассчитывает отношение чистых активов, принадлежащих участнику ("чистые активы"), к активам, взвешенным с учетом риска, рассчитанным в соответствии с положениями Базельского соглашения, выпущенного в 1988 году (с учетом последующих изменений, касающихся учета рыночного риска). Основная часть чистых активов Банка представлена чистыми активами, принадлежащими участнику. Дополнительная часть чистых активов Банка равна нулю.

*(в тысячах российских рублей)***24. Управление капиталом (продолжение)**

В таблице ниже представлены основные компоненты чистых активов Банка на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	На 31 декабря	
	2011 г.	2010 г.
Активы, взвешенные с учетом риска	58,811,007	38,788,674
Чистые активы, принадлежащие участнику	13,592,956	11,345,890
<b>Итого чистые активы</b>	<b>13,592,956</b>	<b>11,345,890</b>
Отношение чистых активов, принадлежащих участнику к активам, взвешенным с учетом риска	23.1%	29.3%

**25. Сегментная отчетность**

Деятельность Банка сосредоточена в сегменте розничных банковских услуг. Активы и обязательства Банка сконцентрированы преимущественно в Российской Федерации, и наибольшую долю выручки и финансовых результатов Банк получает от операций, осуществляемых на территории Российской Федерации.

**26. События после отчетной даты**

В период с января по февраль 2012 года Банк осуществил обратное размещение на открытом рынке рублевых документарных процентных неконвертируемых облигаций, выпущенных в рамках эмиссии № 40303354Б. Совокупная номинальная стоимость облигаций составила 417,632 руб.

В январе 2012 года Банк выкупил часть своих кредитных нот (серия 2 в рамках Программы по выпуску кредитных нот на Дублинской фондовой бирже стоимостью 1,500,000 тыс. долл. США) номинальной стоимостью 15,000 тыс. долл. США.

В марте 2012 года агентство Moody's повысило кредитный рейтинг Банка с В3 до В2, прогноз – "стабильный".

В марте 2012 года Банк предоставил связанной стороне корпоративный кредит в долларах США на общую сумму 321,961 руб. под среднюю эффективную ставку процента 13% годовых и сроком погашения в 2013 году.