

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2012
года

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Содержание

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1.	Основная деятельность	9
2.	Принципы представления отчетности	10
2.	Принципы представления отчетности (продолжение)	11
3.	Основные принципы учетной политики	11
3.	Основные принципы учетной политики (продолжение)	12
4.	Процентные доходы и расходы	38
5.	Резерв под обесценение и прочие резервы	39
6.	Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	40
7.	Комиссионные доходы и расходы	40
8.	Прочие операционные доходы	41
9.	Операционные расходы	41
10.	Налог на прибыль	41
11.	Прибыль в расчете на одну акцию	43
12.	Денежные средства и их эквиваленты	44
13.	Средства в банках	44
14.	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	45
15.	Финансовые активы в наличии для продажи	49
16.	Инвестиции в зависимые компании	50
17.	Кредиты клиентам	51
18.	Основные средства	53
19.	Активы, предназначенные для развития и продажи	54
20.	Инвестиционная недвижимость	54
21.	Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	55
22.	Средства банков и ЦБ РФ	55
23.	Средства клиентов	56
24.	Выпущенные долговые ценные бумаги	57
25.	Выпущенные облигации	58
26.	Субординированные займы	59
27.	Прочие активы и прочие обязательства	60
28.	Уставный капитал и эмиссионный доход	60
29.	Нераспределенная прибыль	61
30.	Дивиденды и распределение прибыли	61
31.	Географический анализ	62
32.	Политика управления рисками	64
33.	Условные финансовые обязательства	90
34.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	94
35.	Операции со связанными сторонами	98
36.	Информация по сегментам	100
37.	Управление капиталом и достаточность капитала	103
38.	События после отчетной даты	103

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена Правлением Банка ЗЕНИТ 25 марта 2013 года.

От имени Правления Банка:

Шпигун К.О.
Председатель Правления



25 марта 2013 года
Москва

Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя
Правления

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества)

Закключение о финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Банка ЗЕНИТ (открытого акционерного общества) и его дочерних банков и компаний (совместно – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

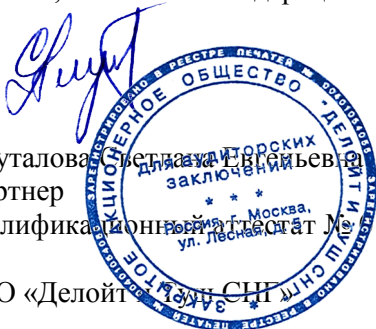
Мнение

Мы считаем, что консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупной прибыли, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

25 марта 2013 года

Москва, Российская Федерация


Плуталов Алексей Евгеньевич
Партнер
квалификационный аттестат № 1-000596 от 19 марта 2012 года
ЗАО «Делойт и Туш» СЗ

Москва

Аудируемое лицо: Банк ЗЕНИТ (открытое акционерное общество) /
ОАО Банк ЗЕНИТ

Свидетельство о государственной регистрации № 037.622., выдано
Московской регистрационной палатой 18.02.2000 года

Зарегистрирован Центральным банком Российской Федерации 30
декабря 1999 года, регистрационный номер №3255

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 №007107802,
выдано 09.08.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по
г. Москве, ОГРН 1027739056927

Адрес: Российская Федерация, 129110, Москва, Банный переулок, дом 9

Independent Auditor: ZAO "Deloitte & Touche CIS"

Certificate of state registration № 018.482, issued by the Moscow
Registration Chamber on 30.10.1992.

Certificate of registration in the Unified State Register № 1027700425444 of
13.11.2002, issued by Moscow Interdistrict Inspectorate of the Russian
Ministry of Taxation № 39.

Certificate of membership in «NP «Audit Chamber of Russia» (auditors'
SRO) of 20.05.2009 № 3026, ORNZ 10201017407.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

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

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2012 года	2011 года
Процентные доходы	4, 35	20,738,093	17,866,514
Процентные расходы	4, 35	(12,980,655)	(10,436,556)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов		7,757,438	7,429,958
Резерв под обесценение кредитов	5, 35	(2,084,074)	(1,371,641)
Чистые процентные доходы		5,673,364	6,058,317
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6, 35	89,060	74,091
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи		88,739	25,866
Восстановление обесценения финансовых активов в наличии для продажи	15, 35	456,093	83,356
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой		411,091	286,875
Чистый (убыток)/прибыль от переоценки операций в иностранной валюте		(270,206)	92,646
Комиссионные доходы	7, 35	4,601,550	4,272,964
Комиссионные расходы	7	(662,587)	(535,905)
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	5	(109,848)	(68,137)
Восстановление обесценения основных средств	18	22,582	58,263
Восстановление/(обесценение) активов, предназначенных для развития и продажи	19	19,400	(335,434)
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	20	2,448	14,575
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	21	(20,688)	(59,549)
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи		107,087	(77,893)
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи		75,674	-
Прочие операционные доходы	8	520,207	442,395
Чистая выручка		11,003,966	10,332,430
Операционные расходы	9	(7,550,556)	(6,786,128)
Прибыль до налога на прибыль		3,453,410	3,546,302
Расходы по налогу на прибыль	10	(794,023)	(1,026,718)
Чистая прибыль		2,659,387	2,519,584
Относящаяся к:			
Акционерам материнского банка		2,640,095	2,506,867
Неконтрольным долям владения		19,292	12,717
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	11	0.234	0.222

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления25 марта 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

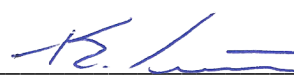
Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя
Правления25 марта 2013 года
г. Москва

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о совокупной прибыли**

(в тысячах российских рублей)

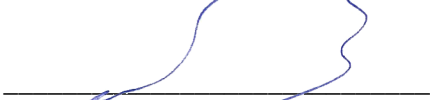
	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря	
		2012 года	2011 года
Чистая прибыль		2,659,387	2,519,584
Прочая совокупная прибыль			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления		834	(3,216)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 17,748 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5,173 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года)		(70,991)	(20,693)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 91,219 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16,671 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года)		(364,874)	(66,685)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 191,417 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 125,601 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года)		765,669	(502,405)
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 13,693 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16,520 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года)		54,772	66,076
Прочая совокупная прибыль от инвестиций в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,875 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 2,920 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2011 года)		47,499	11,678
Прочая совокупная прибыль/(убыток), за вычетом налога на прибыль		432,909	(515,245)
Итого совокупная прибыль		3,092,296	2,004,339
Итого совокупная прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнского банка		3,073,004	1,991,622
Неконтрольным долям владения		19,292	12,717

Подписано от имени Правления


Шпигун К.О.
Председатель Правления



25 марта 2013 года
г. Москва


Горовой Р.В.
Первый заместитель Председателя
Правления

25 марта 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о финансовом положении***(в тысячах российских рублей)*

		31 декабря	
	Примечание	2012 года	2011 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	12	31,767,819	34,413,258
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)		2,407,813	2,335,160
Средства в банках	13	9,077,237	10,097,501
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14, 35	9,631,603	6,933,434
Финансовые активы в наличии для продажи	15, 35	17,401,844	16,641,962
Инвестиции в зависимые компании	16, 35	1,308,727	1,213,914
Кредиты клиентам	17, 35	176,881,094	164,304,510
Основные средства	18	4,134,112	4,017,664
Активы, предназначенные для развития и продажи	19	2,977,908	2,691,584
Инвестиционная недвижимость	20	679,824	392,768
Деловая репутация		156,248	156,248
Прочие активы	27	833,395	760,258
Текущие требования по налогу на прибыль		326,410	8,017
Отложенные требования по налогу на прибыль	10	276,611	575,779
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	21	3,041,527	2,185,310
Итого активы		260,902,172	246,727,367
Обязательства			
Средства банков и ЦБ РФ	22	19,888,069	23,432,163
Средства клиентов	23, 35	152,597,774	142,244,146
Выпущенные долговые ценные бумаги	24, 35	18,893,157	19,689,309
Выпущенные облигации	25	28,582,711	23,885,464
Прочие обязательства	27	1,709,020	1,024,705
Текущие обязательства по налогу на прибыль		14,818	12,545
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	10	118,808	85,286
Субординированные займы	26, 35	12,113,381	12,440,987
Итого обязательства		233,917,738	222,814,605
Капитал			
Уставный капитал	28	12,698,104	12,698,104
Выкупленные собственные акции	28	(699,900)	(699,900)
Эмиссионный доход	28	1,545,000	1,545,000
Фонд курсовых разниц		(2,487)	(3,321)
Переоценка финансовых активов в наличии для продажи		(239,188)	(568,992)
Фонд переоценки основных средств		258,550	203,778
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании		59,177	11,678
Нераспределенная прибыль	29	13,294,698	10,654,603
Капитал, принадлежащий акционерам Банка		26,913,954	23,840,950
Неконтрольные доли владения		70,480	71,812
Итого капитал		26,984,434	23,912,762
Итого обязательства и капитал		260,902,172	246,727,367

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.

Председатель Правления

25 марта 2013 года

г. Москва

Примечания на стр. 9-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



Горовой Р.В.

Первый заместитель Председателя
Правления

25 марта 2013 года

г. Москва

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет об изменениях в капитале***(в тысячах российских рублей)*

	Уставный капитал	Выкупленные собственные акции	Эмиссионный доход	Фонд курсовых разниц	Переоценка финансовых активов в наличии для продажи	Фонд переоценки основных средств	Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании	Нераспределенная прибыль	Капитал, принадлежащий акционерам Банка	Неконтролирующие доли владения	Итого капитал
31 декабря 2010 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	(105)	20,791	137,702	-	8,400,755	22,102,347	66,888	22,169,235
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	2,506,867	2,506,867	12,717	2,519,584
Дивиденды за 2010 год (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	(253,019)	(253,019)	(7,793)	(260,812)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	(3,216)	-	-	-	-	(3,216)	-	(3,216)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 5,173 тыс. руб.)	-	-	-	-	(20,693)	-	-	-	(20,693)	-	(20,693)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении или выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16,671 тыс. руб.)	-	-	-	-	(66,685)	-	-	-	(66,685)	-	(66,685)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 125,601 тыс. руб.)	-	-	-	-	(502,405)	-	-	-	(502,405)	-	(502,405)
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 16,520 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	66,076	-	-	66,076	-	66,076
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 2,920 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	11,678	-	11,678	-	11,678
31 декабря 2011 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	(3,321)	(568,992)	203,778	11,678	10,654,603	23,840,950	71,812	23,912,762
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	-	2,640,095	2,640,095	19,292	2,659,387
Дивиденды за 2011 год (Примечание 30)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,512)	(20,512)
Курсовая разница от пересчета в валюту представления	-	-	-	834	-	-	-	-	834	-	834
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 17,748 тыс. руб.)	-	-	-	-	(70,991)	-	-	-	(70,991)	-	(70,991)
Чистый результат от изменения справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи, реклассифицированный в прибыль или убыток при обесценении или выбытии (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 91,219 тыс. руб.)	-	-	-	-	(364,874)	-	-	-	(364,874)	-	(364,874)
Переоценка справедливой стоимости финансовых активов в наличии для продажи (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 191,417 тыс. руб.)	-	-	-	-	765,669	-	-	-	765,669	-	765,669
Переоценка основных средств (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 13,693 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	54,772	-	-	54,772	-	54,772
Прочая совокупная прибыль по инвестициям в зависимые компании (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,875 тыс. руб.)	-	-	-	-	-	-	47,499	-	47,499	-	47,499
Приобретение доли в капитале дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	(112)
31 декабря 2012 года	12,698,104	(699,900)	1,545,000	(2,487)	(239,188)	258,550	59,177	13,294,698	26,913,954	70,480	26,984,434

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления25 марта 2013 года
г. МоскваГоровой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления25 марта 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Консолидированный отчет о движении денежных средств***(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2012	2011
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		21,004,463	16,971,620
Проценты уплаченные		(12,256,076)	(9,778,136)
Денежные средства, полученные от операций с иностранной валютой		387,541	263,378
Денежные средства, уплаченные по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(7,239)	(50,607)
Комиссионные доходы		4,561,240	4,233,721
Комиссионные расходы		(653,643)	(520,156)
Прочие операционные доходы		426,582	467,172
Операционные расходы		(7,185,807)	(6,835,272)
Налог на прибыль уплаченный		(885,471)	(1,000,758)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах		5,391,590	3,750,962
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств от операционных активов и обязательств			
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		(72,653)	(1,247,910)
Средства в банках.		520,061	(1,482,153)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		(2,630,669)	5,391,286
Кредиты клиентам.		(16,979,161)	(36,898,326)
Прочие активы		(54,384)	(351,868)
Средства банков		(3,348,383)	6,359,443
Средства клиентов		11,386,408	24,892,072
Выпущенные долговые ценные бумаги		(58,411)	3,286,858
Прочие обязательства		879,962	430,598
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(4,965,640)	4,130,962
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Последующее приобретение долей в дочерних компаниях		(178)	-
Приобретение финансовых активов, в наличии для продажи		(27,620,639)	(24,940,114)
Поступления от реализации финансовых активов, в наличии для продажи		28,332,396	18,410,867
Приобретение основных средств		(299,668)	(435,278)
Поступления от реализации основных средств		30,143	66,339
Приобретение активов, предназначенных для развития и продажи		(876,821)	(3,027,018)
Поступления от реализации активов, предназначенных для развития и продажи		843,144	-
Приобретение внеоборотных активов, предназначенных для продажи		(926,590)	-
Поступления от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи		514,299	1,022,422
Приобретение инвестиционной недвижимости		-	(165,422)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,914)	(9,068,204)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Повторный выпуск / выпуск облигаций		16,000,000	8,000,000
Погашение рублевых облигаций		(12,272,656)	(667,268)
Дивиденды выплаченные		(20,512)	(260,812)
Субординированные займы погашенные		(128,142)	(55,000)
Субординированные займы полученные		-	1,047,630
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		3,578,690	8,064,550
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1,258,248)	349,114
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2,649,112)	3,476,422
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода		34,412,269	30,935,847
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	12	31,763,157	34,412,269

Подписано от имени Правления

Шпигун К.О.
Председатель Правления25 марта 2013 года
г. МоскваГоровой Р.В.
Первый заместитель Председателя Правления25 марта 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность

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

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

Юридический адрес Банка: город Москва, Банный пер., д. 9. По состоянию на 31 декабря 2012 года ЗЕНИТ имеет на территории Российской Федерации 115 пунктов продаж, в том числе в головном офисе, филиалах, отделениях и мини офисах (2011 год: 110 пунктов продаж). В Группу также входят следующие дочерние банки, зарегистрированные на территории Российской Федерации, и консолидированные для целей настоящей финансовой отчетности:

Название	Дата приобретения	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
		Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж	Доля собственных и голосующих акций, %	Количество пунктов продаж
ОАО АБ «Девон-Кредит»	2 декабря 2005 года	97.3%	30	97.3%	31
ОАО «Липецккомбанк»	29 июня 2007 года	99.4%	25	99.4%	24
ЗАО Банк ЗЕНИТ Сочи	15 января 2007 года	99.5%	6	99.5%	7
ОАО «СПИРИТБАНК»	8 декабря 2008 года	100.0%	7	100.0%	8

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела интегрированную сеть банкоматов, насчитывающую 920 шт. (на 31 декабря 2011 года: 848 банкоматов). Группа имеет широкую корреспондентскую сеть, включающую как российские, так и иностранные банки, и сотрудничает с более чем 100 крупными международными организациями в Европе, Америке и Азии.

Банк владеет 100% капитала ООО «Региональное развитие», ЗПИФ «4й Национальный», ЗПИФ «6й Национальный» и ЗПИФ «Либра Капитал Проперти» и 99.7% капитала ОАО «Пушной дом». Эти дочерние компании зарегистрированы на территории Российской Федерации и осуществляют деятельность в сфере сделок с объектами недвижимости. Банк владеет 100% капитала зарегистрированной на Британских Виргинских островах компании Zenit Investment Service Inc. Банк владеет 35.5% долей участия в компании Cheltenham Investments Limited, которая учитывается как инвестиция в зависимую компанию.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

1. Основная деятельность (продолжение)

Конечные контролирующие акционеры Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2012 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.Г. Нырков, Т.П. Шишкина	19.77%	20.23%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	7.25%	7.41%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	4.22%	4.32%
А.А.Соколов		3.00%	3.07%
Meliboea Trading Limited	И.Г.Аванесян	1.88%	1.92%
Bradehurst Management Limited, Lorwell Investments Limited, Berdston Trade Limited, Nordsdale Trading Limited, Blarison Holdings Limited, LLP "Sintez Grupp"	Члены Правления и Совета директоров	19.92%	20.38%
Прочие		4.98%	2.78%
Итого		100.00%	100.00%

Акционер	Контролируется:	31 декабря 2011 года	
		Доля акций с правом голоса, %	Доля фактической собственности, %
Tatneft Oil AG	ОАО «Татнефть»	24.56%	25.13%
Nabertherm Limited, Rosemead Enterprises Limited	А.А. Соколов, А.В. Соколов, А.Г. Нырков, Т.П. Шишкина	19.77%	20.23%
Silener Management Limited	В. С. Лисин	14.42%	14.76%
Viewcom Finance Limited	А.И.Прошечкин	7.25%	7.41%
Gatehill Limited	Т.П. Шишкина	4.22%	4.32%
А.А.Соколов		3.00%	3.07%
Meliboea Trading Limited	И.Г.Аванесян	1.76%	1.80%
RUVC Limited, LLP "Sintez Grupp", Janisaco Enterprises Limited, Jackfield Trading Limited	Члены Правления и Совета директоров	19.92%	20.38%
Прочие		5.10%	2.90%
Итого		100.00%	100.00%

2. Принципы представления отчетности

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

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

2. Принципы представления отчетности (продолжение)

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Неконтрольные доли владения

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

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

Изменения в доле владения Группы в существующих дочерних предприятиях

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)***Прекращение признания финансовых активов и обязательств.******Финансовые активы***

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Являясь лизингополучателем, Банк отражает финансовую аренду на дату начала срока аренды в составе активов и обязательств по наименьшей из двух сумм, каждая из которых определяется на дату начала аренды: справедливой стоимости арендуемого оборудования и текущей стоимости минимальных лизинговых платежей. В последующем минимальные лизинговые платежи распределяются между суммой финансового расхода и суммой, относящейся в уменьшение обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые расходы прямо относятся на прибыль или убыток, если только они непосредственно не связаны с квалифицируемыми активами. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы по учету расходов по займам. Условные арендные платежи относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся. Амортизация оборудования, полученного по договорам финансовой аренды, начисляется в соответствии с политикой начисления амортизации по принадлежащим Группе основным средствам.

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Рыночная стоимость имущества оценивается с использованием трех методов:

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Активы, предназначенные для развития и продажи

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

Выпущенные финансовые обязательства и долевыми инструментами

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**Признание доходов и расходов**

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

Методика пересчета иностранной валюты. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ, действующему на дату составления баланса. Прибыль и убытки, возникающие в результате пересчета денежных активов и обязательств, отражаются как чистая прибыль от переоценки операций в иностранной валюте в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Разницы между договорным обменным курсом для определенных операций и официальным курсом ЦБ РФ, действующим на даты совершения таких сделок, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой (дилинговых операций). По состоянию на 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использовавшийся для пересчета сумм в иностранной валюте, составлял 30.3727 руб. за 1 долл. США (курс на 31 декабря 2011 года: 32.1961 руб. за 1 долл. США).

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Области субъективного суждения руководства и источники неопределенности оценок

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

Резерв под обесценение кредитов

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)***Оценка финансовых инструментов***

Финансовые инструменты, классифицируемые как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей оценки, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели оценки учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки финансовых инструментов, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (консолидированном отчете о совокупных доходах) при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что бухгалтерские оценки, относящиеся к оценке финансовых инструментов, не имеющих рыночных котировок, представляют собой значительный источник неопределенности в оценке в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Деловая репутация

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

Основные средства.

Отдельные объекты основных средств (земельные участки и здания) отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2012 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2013 года. На 31 декабря 2012 и 2011 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 3,028,813 тыс. руб. и 2,932,065 тыс. руб. соответственно.

Инвестиционная недвижимость, учитываемая по переоцененной стоимости

Недвижимость, включенная в состав инвестиционной недвижимости, оценивается по справедливой стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2012 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2013 года. На 31 декабря 2012 и 2011 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 679,824 тыс. руб. и 392,768 тыс. руб. соответственно.

Отложенные налоговые активы

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв под отложенные налоговые требования на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые требования будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2012 и 2011 годов балансовая стоимость отложенных налоговых требований составила 276,611 тыс. руб. и 575,779 тыс. руб. соответственно.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Применение новых и измененных стандартов

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – Передача финансовых активов»

В текущем году Группа применяла поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – Передача финансовых активов». Данные поправки расширяют требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы.

Поправки к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог: возмещение базовых активов»

В текущем году Группа применила поправки к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог: возмещение базовых активов». В соответствии с поправками, применительно к инвестиционной недвижимости, которая оценивается с использованием модели справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 40 «Инвестиционная недвижимость», предполагается, что такие инвестиции будут возмещены посредством продажи для целей оценки отложенных налогов, за исключением отдельных случаев, в которых данное предположение может быть опровергнуто. Применение поправок к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» – «Отложенный налог: возмещение базовых активов» не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»³;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»²;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»²;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»²;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»¹;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Раскрытие информации о зачете финансовых активов и финансовых обязательств»¹;
- Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «МСФО 9: дата вступления в силу и требования к раскрытию информации на переходный период»³;
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» – «Консолидированная финансовая отчетность, соглашения о совместной деятельности и раскрытие информации об участии в других предприятиях: руководство по переходу»¹;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»¹ (пересмотрен в 2011 году);
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»² (пересмотрен в 2011 году);
- МСБУ 28 «Финансовые вложения в ассоциированные и совместные предприятия»² (пересмотрен в 2011 году);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»⁴;
- Поправки к МСФО – «Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2009-2011 годов)» за исключением поправки к МСБУ 1¹.

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

² Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 года и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, имеющей целью получение предусмотренных договором денежных потоков, по которым предусмотренные договором денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.
- В соответствии с МСФО 9 «*Финансовые инструменты*», по финансовым обязательствам, отнесенным к отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» в будущем может оказать значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка влияния МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» требует проведения детального анализа.

Новые и пересмотренные стандарты в отношении консолидации, соглашений о совместной деятельности, ассоциированных предприятий и раскрытия информации

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов, касающихся консолидации, соглашений о совместной деятельности, ассоциированных предприятий и раскрытия информации, в который входят МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*», МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*», МСФО 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*», МСБУ 27 «*Отдельная финансовая отчетность*» (пересмотрен в 2011 году) и МСБУ 28 «*Финансовые вложения в ассоциированные и совместные предприятия*» (пересмотрен в 2011 году).

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных Стандартах.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет ряд положений стандарта МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которых рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности. Действие ПКИ 12 «Консолидация – предприятия специального назначения» прекратится с даты вступления в силу МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», наличие контроля является единственным условием для проведения консолидации. Кроме того, в МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вводится новое определение контроля, в котором указываются три элемента, составляющих контроль: (а) властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций, (б) права/риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций и (в) возможность использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину инвестиционных доходов. В МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» были включены подробные указания, в которых рассматриваются различные комплексные случаи.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет собой МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности». В МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» рассматривается порядок классификации соглашения о совместной деятельности, находящейся под совместным контролем двух или более сторон. Действие ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников» прекратится с даты вступления в силу МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности». В соответствии с МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности», соглашения о совместной деятельности классифицируются как совместная операционная деятельность или совместные предприятия – в зависимости от прав и обязанностей сторон таких соглашений. Кроме того, в соответствии с МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности», учет совместной деятельности осуществляется по методу долевого участия, в то время как в рамках МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» учет деятельности совместно контролируемых предприятий может осуществляться как по методу долевого участия, так и по методу пропорционального учета.

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» устанавливает порядок раскрытия информации для предприятий, которые имеют доли участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, а также в совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 12 устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации.

В июне 2012 года были выпущены поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», содержащие руководство по первому применению указанных МСФО.

Руководство Группы предполагает, что применение этих пяти стандартов не окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы проведет детальный анализ для оценки влияния применения МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»**

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В этом Стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев). В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации. Так, например, со вступлением в силу МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» действие требования о раскрытии информации о количественных и качественных показателях в соответствии с тремя уровнями иерархии справедливой стоимости распространится на все активы и обязательства, регулируемые МСФО 13 (в настоящее время это требование действует только в отношении финансовых инструментов, рассматриваемых стандартом МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»).

Руководство Группы предполагает, что применение нового Стандарта может оказать влияние на определенные показатели, отражаемые в финансовой отчетности, и приведет к более подробному раскрытию информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств и раскрытие соответствующей информации»

В поправках к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» проясняют существующие вопросы в отношении применения стандарта для взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены: значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «условие одновременной реализации актива и погашения обязательства».

В соответствии с поправками к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» предприятия должны раскрывать информацию о правах на зачет и соответствующих договоренностях (таких как требование о предоставлении обеспечения) в отношении финансовых инструментов, существующих в рамках юридически действительных рамочных соглашений о зачете или аналогичных договоренностей.

Информация должна раскрываться для всех сравнительных периодов с применением ретроспективного метода.

Руководство Группы предполагает, что в будущем применение указанных поправок к МСБУ 32 и МСФО 7 может привести к раскрытию большего объема информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**МСБУ 19 «Вознаграждения работникам»**

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» вносят изменения в порядок бухгалтерского учета пенсионных планов с установленными выплатами и выплат при увольнении, а также в определение краткосрочных вознаграждений. Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и учета активов плана. Поправки устанавливают требование, в соответствии с которым изменения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также изменения справедливой стоимости активов пенсионного плана с установленными выплатами должны отражаться в момент их возникновения. Введение этого требования отменяет действие так называемого правила «коридора» (corridor approach), которое действовало в предыдущей редакции МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» и позволяет ускорить признание затрат на оплату услуг прошлых периодов. В соответствии с поправками требуется, чтобы все актуарные прибыли и убытки отражались непосредственно в прочем совокупном доходе с тем, чтобы чистый пенсионный актив или обязательство, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, отражали в полном объеме величину дефицита или профицита пенсионного плана. Более того, затраты на проценты и ожидаемая доходность по активам плана, использующиеся в предыдущей редакции МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», заменяются на «чистые проценты», сумма которых рассчитывается путем применения к чистому обязательству или активу по пенсионному плану с установленными выплатами ставки дисконтирования.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» должны применяться ретроспективно. Руководство Группы не предполагает, что пересмотр МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы нет пенсионных планов с установленными выплатами.

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009–2011 годов), выпущенные в мае 2012 года

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009-2011 годов) включают ряд поправок к различным МСФО. Поправки к МСФО включают:

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

В поправках к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» разъясняется, что налог на прибыль, относящийся к выплатам держателям долевых инструментов и транзакционным издержкам по операциям с долевыми инструментами, должны учитываться в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль». Руководство Группы предполагает, что поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже применяет данный порядок учета.

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Кредиты клиентам	18,255,977	15,541,848
Средства в банках	417,730	258,767
Корреспондентские счета	18,034	37,563
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	18,691,741	15,838,178
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки</i>		
Финансовые активы, предназначенные для торговли	569,537	688,645
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	569,537	688,645
<i>Процентные доходы по финансовым активам в наличии для продажи</i>	1,476,815	1,339,691
Итого процентные доходы	20,738,093	17,866,514
Процентные расходы		
<i>Процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости:</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	(3,772,950)	(2,854,574)
Срочные депозиты физических лиц	(3,463,356)	(3,191,222)
Выпущенные рублевые облигации	(2,385,845)	(1,660,959)
Срочные депозиты банков	(1,258,809)	(815,313)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,111,545)	(968,440)
Субординированные займы	(988,150)	(946,048)
Итого процентные расходы по обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости	(12,980,655)	(10,436,556)
Итого процентные расходы	(12,980,655)	(10,436,556)
Чистые процентные доходы	7,757,438	7,429,958

В состав процентных доходов по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, включен процентный доход по кредитам клиентам, имеющим объективные признаки обесценения, в размере 1,418,711 тыс. руб. (2011 год: 1,338,784 тыс. руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов для данных сумм были созданы соответствующие резервы под убытки от обесценения.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***5. Резерв под обесценение и прочие резервы**

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

	Кредиты юридическим лицам	Кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2010 года	(9,049,481)	(748,791)	(9,798,272)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(1,332,488)	(39,153)	(1,371,641)
Списание активов	610,877	21,379	632,256
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2011 года	(9,771,092)	(766,565)	(10,537,657)
Формирование резерва под обесценение кредитов	(2,132,458)	48,384	(2,084,074)
Списание активов	2,128,646	81,647	2,210,293
Резерв под обесценение кредитов на 31 декабря 2012 года	(9,774,904)	(636,534)	(10,411,438)

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

	Гарантии и прочие обязательства
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	(6,251)
Формирование резерва под обесценение	(68,137)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	(74,388)
Формирование резерва под обесценение	(109,848)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2012 года	(184,236)

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***6. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Убыток по торговым операциям	(7,239)	(50,607)
Чистая корректировка справедливой стоимости	96,299	124,698
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	89,060	74,091

7. Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Расчетные операции	1,787,204	1,467,103
Операции с иностранной валютой	1,428,876	1,577,144
Кассовые операции	626,855	561,137
Гарантии выданные	487,735	401,684
Инвестиционная деятельность	49,408	41,570
Управление активами	30,448	40,251
Операции с ценными бумагами	25,165	28,057
Прочие	165,859	156,018
Итого комиссионные доходы	4,601,550	4,272,964
Расчетные операции	(465,197)	(336,256)
Операции с ценными бумагами	(66,401)	(77,308)
Кассовые операции	(38,457)	(25,808)
Гарантии полученные	(16,007)	(17,962)
Операции с иностранной валютой	(11,647)	(7,683)
Прочие	(64,878)	(70,888)
Итого комиссионные расходы	(662,587)	(535,905)
Чистый комиссионный доход	3,938,963	3,737,059

В течение 2012 года Группа получила и уплатила комиссионные доходы и расходы (за исключением сумм, принятых в расчет эффективной процентной ставки) по финансовым активам и обязательствам, которые не отражаются по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в размере 3,649,759 тыс. руб. и 249,939 тыс. руб., соответственно (2011 год: 3,741,499 тыс. руб. и 236,347 тыс. руб.).

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***8. Прочие операционные доходы**

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Арендная плата	93,291	98,755
Дивиденды полученные	63,212	38,021
Штрафные санкции	48,021	133,377
Чистый доход от операций с драгоценными металлами	25,800	16,332
Погашение кредитов, приобретенных у дочерних компаний / выпущенных дочерними компаниями до наступления даты приобретения этих компаний	24,234	72,928
Доход от зависимых предприятий	105,003	(28,998)
Прочие	160,646	111,980
Итого прочие операционные доходы	520,207	442,395

9. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Заработная плата	(3,626,744)	(3,310,826)
Расходы по социальному обеспечению	(836,614)	(571,415)
Административные расходы	(677,410)	(560,106)
Арендная плата	(625,139)	(579,328)
Техническое обслуживание и эксплуатация помещений	(574,771)	(618,621)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(404,563)	(374,523)
Амортизация	(244,124)	(226,108)
Благотворительные взносы	(138,710)	(153,486)
Расходы на рекламу и маркетинг	(120,742)	(119,477)
Телекоммуникации	(73,344)	(64,790)
Страхование	(57,442)	(48,264)
Фиксированные взносы в негосударственный пенсионный фонд	(19,931)	(20,252)
Прочие	(151,022)	(138,932)
Итого операционные расходы	(7,550,556)	(6,786,128)

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Текущий налог на прибыль	(569,351)	(1,103,011)
Изменения в отложенном налогообложении вследствие: Возникновения и возмещения временных разниц	(224,672)	76,293
Расход по налогу на прибыль	(794,023)	(1,026,718)

Ставка налога на прибыль, применяемая в отношении большей части доходов Группы, в 2012 и в 2011 годах составила 20%.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***10. Налог на прибыль (продолжение)**

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2012	2011
Прибыль до налогообложения	3,453,410	3,546,302
Налог по установленной ставке	(690,682)	(709,260)
Чистый налоговый эффект от операций с ценными бумагами	(23,181)	(91,009)
Административные расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	(67,038)	(43,174)
Налог на прибыль по другим ставкам	18,494	14,929
Прочие статьи	(31,616)	(198,204)
Расход по налогу на прибыль	(794,023)	(1,026,718)

Различия между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей подготовки финансовой отчетности по МСФО и стоимостью для целей налогообложения приводят к возникновению временных разниц. Определенные статьи представлены с использованием валового метода, так как они относятся к различным компаниям и не могут быть зачтены для целей учета налога на прибыль. Налоговый эффект от данных временных разниц в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов приведен ниже:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1,305	-
Финансовые активы в наличии для продажи:	60,114	142,347
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	317	99
- переоценка, отраженная в составе капитала	59,797	142,248
Инвестиции в зависимые компании	-	5,801
Кредиты клиентам	77,971	56,743
Основные средства: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	122,657	144,738
Активы, предназначенные для развития и продажи	63,206	67,086
Прочие активы	533	-
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	49,025	70,784
Прочие обязательства	209,957	334,326
Общая сумма отложенных требований по налогу на прибыль	584,768	821,825

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***10. Налог на прибыль (продолжение)****Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу**

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-	(7,341)
Финансовые активы в наличие для продажи: переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(198,692)	(44,912)
Инвестиции в зависимые компании	(29,995)	(2,920)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(15,201)	-
- переоценка, отраженная в составе капитала	(14,794)	(2,920)
Кредиты клиентам	(16,526)	(51,753)
Основные средства	(149,370)	(202,182)
- переоценка, отраженная в составе отчета о прибылях и убытках	(84,732)	(151,237)
- переоценка, отраженная в составе капитала	(64,638)	(50,945)
Инвестиционная недвижимость	(737)	(247)
Прочие активы	(1,972)	(15,466)
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	(29,673)	(6,511)
Общая сумма отложенных обязательств по налогу на прибыль	(426,965)	(331,332)
Итого отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	575,779
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(118,808)	(85,286)

	2012	2011
Начало периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	575,779	387,953
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(85,286)	(101,759)
Изменения в отложенных налоговых требованиях и обязательствах, отражаемые в составе капитала	(108,018)	128,006
Увеличение суммы обязательств по налогу на прибыль за период, отнесенное на статьи консолидированного отчета о прибылях и убытках	(224,672)	76,293
Конец периода:		
Отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	575,779
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	(118,808)	(85,286)

11. Прибыль в расчете на одну акцию

	2012	2011
Прибыль:		
Прибыль, принадлежащая акционерам, владеющим обыкновенными акциями Банка	2,640,095	2,506,867
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	11,283,625,876	11,283,625,876
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (в российских руб.)	0.234	0.222

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

12. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	8,710,771	11,721,956
Наличные денежные средства	7,342,214	6,737,467
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банках:		
- в Российской Федерации	3,605,998	2,733,897
- в других странах	12,108,836	13,219,938
Итого денежные средства и их эквиваленты	31,767,819	34,413,258

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа разместила 8,675,111 тыс. руб. в двух банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2011 год: 9,363,741 тыс. руб. в трех банках стран ОЭСР), а также 1,941,270 руб. в одном российском финансовом институте, при этом сумма вклада превысила 5% от капитала Группы (2011 год: вклады в российских финансовых институтах отсутствовали).

В составе денежных средств и их эквивалентов отражена сумма начисленных процентов в размере 4,662 тыс. руб. (2011 год: 989 тыс. руб.), которая не была отражена в составе денежных средств и их эквивалентов для целей консолидированного отчета о движении денежных средств.

13. Средства в банках

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Средства, размещенные на депозитах	9,077,237	10,097,501
Итого средства в банках	9,077,237	10,097,501

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе депозитов, размещенных в банках, отражены средства в размере 3,251,814 тыс. руб., размещенные в двух российских банках. Сумма средств, размещенных в каждом из указанных банках, превысила 5% капитала Группы (2011 год: 2,100,259 тыс. руб. в одном российском банке).

В течение 2012 года Банк выдал два кредита в размере 10 млн. долл. США и 5 млн. долл. США, соответственно, в рамках синдиката нескольких зарубежных финансовых институтов, процентная ставка по которым составила ставку LIBOR плюс 4.5% и LIBOR плюс 4.6%, соответственно. Эффективные процентные ставки составили 7.5% и 7.0%, соответственно. Срок погашения кредитов наступает в июне 2013 года и октябре 2013 года, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 года синдицированные кредиты составили 451,444 руб.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе средств, размещенных на депозитах в банках, отражены средства в размере 172,623 тыс. руб., предоставленные российским банкам, по соглашениям обратного РЕПО (2011 год: 661,599 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены залогом ценных бумаг, в основном, облигациями компаний, рыночная стоимость которых составила 215,729 тыс. руб. (2011 год: 772,447 тыс. руб.). В соответствии с условиями договоров, задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, на 31 декабря 2012 года, была погашена в январе 2013 года (2011 год: задолженность по кредитам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО, на 31 декабря 2011 года, была погашена в январе 2012 года).

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав средств в банках включены депозиты в размере 991,996 тыс. руб. (2011 год: 1,577,323 тыс. руб.), переданные иностранным банкам в качестве обеспечения по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

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

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Определенные при первоначальном признании как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки			Определенные при первоначальном признании как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		
	Предназначенные для торговли	Итого		Предназначенные для торговли	Итого	
Ценные бумаги с номиналом в рублях						
Корпоративные облигации	4,509,288	-	4,509,288	4,509,288	-	4,509,288
Муниципальные облигации	1,124,059	-	1,124,059	866,107	-	866,107
Корпоративные акции	219,014	-	219,014	283,295	-	283,295
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах						
Корпоративные еврооблигации	2,124,753	-	2,124,753	1,033,026	-	1,033,026
Еврооблигации Российской Федерации	183,285	-	183,285	76,214	-	76,214
ГДР	18,375	-	18,375	20,238	-	20,238
Ценные бумаги с номиналом в рублях, проданные по соглашениям РЕПО						
Корпоративные облигации	1,448,236	-	1,448,236	1,448,236	-	1,448,236
Производные финансовые инструменты	4,593	-	4,593	79,461	-	79,461
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,631,603	-	9,631,603	6,933,434	-	6,933,434

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с апреля 2013 года по сентябрь 2032 года (2011 год: с апреля 2012 года по январь 2025 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7.3% до 13.9% (2011 год: 6.5% – 14.5%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 0.5% до 15.9% (2011 год: от 5.8% до 12.8%).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов муниципальные облигации представляют собой рублевые облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает в период с апреля 2014 года по декабрь 2017 года (2011 год: с апреля 2014 года по ноябрь 2016 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 8.0% до 10.0% (2011 год: от 8.0% до 10.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 8.3% до 9.2% (2011 год: от 8.9% до 9.8%).

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

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные компаниями и финансовыми институтами России и СНГ. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с марта 2013 года по декабрь 2022 года (2011 год: с мая 2012 года по июнь 2017 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 4.4% до 12.8% (2011 год: 5.1% – 10.5%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 1.7% до 10.3% (2011 год: от 4.3% до 9.1%).

Еврооблигации Российской Федерации по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представляют собой деноминированные в долларах США ценные бумаги на предъявителя. Срок погашения данных облигаций наступает в марте 2030 года (2011 год: с июня 2028 года по март 2030 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам составляет 7.5% (2011 год: с 7.5% до 12.8%), а ставка доходности к погашению составляет 2.6% (2011 год: от 4.5% до 6.0%).

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций российских компаний. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

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

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

Следующая таблица включает данные по контрактам со сроком исполнения после 31 декабря 2012 года. Большая часть данных контрактов (кроме соглашений о свопах) была заключена в декабре 2012 года со сроком исполнения в январе и марте 2013 года. Сроки исполнения по соглашениям о свопах наступают в течение 2013 года.

	Внутренний рынок			Международный рынок		
	Номинальная стоимость	Чистая справедливая стоимость		Номинальная стоимость	Чистая справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Драгоценные металлы						
- покупка драгоценных металлов	-	-	-	1,425,711	2,477	(5,782)
Иностранная валюта						
- валютные свопы	-	-	-	7,695,858	1,716	(223,618)
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	164,510	400	-	-	-	-
Фьючерсы						
- продажа фьючерсов на драгметаллы	667,540	-	-	-	-	-
- покупка фьючерсов на индекс РТС	147,025	-	-	-	-	-
- продажа фьючерсов на индекс РТС	115,841	-	-	-	-	-
Опционы						
- продажа опционов «пут» на индекс РТС	96,549	-	-	-	-	-
Итого	1,191,465	400	-	9,121,569	4,193	(229,400)

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

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

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***15. Финансовые активы в наличии для продажи**

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Ценные бумаги с номиналом в долларах США и других валютах		
Корпоративные еврооблигации	2,838,386	3,163,134
ГДР	23,447	30,774
Ценные бумаги с номиналом в рублях		
Корпоративные облигации	11,730,816	11,195,632
Корпоративные акции	1,203,839	1,535,504
Муниципальные облигации	781,006	355,860
Корпоративные рублевые еврооблигации	464,305	-
Облигации федерального займа	357,544	358,570
Паи инвестиционных фондов	2,501	2,488
Итого финансовые активы в наличии для продажи	17,401,844	16,641,962

Корпоративные еврооблигации по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включают деноминированные в долларах США облигации, выпущенные компаниями и финансовыми институтами России и СНГ. Срок погашения данных ценных бумаг наступает с апреля 2013 года по декабрь 2022 года (2011 год: с марта 2012 года по июль 2025 года). Годовая купонная ставка дохода по данным ценным бумагам варьируется в диапазоне от 5.1% до 13.0% (2011 год: 6.2% – 13.0%), а средняя ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 2.3% до 13.5% (2011 год: от 3.2% до 16.7%).

ГДР, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представляют собой глобальные депозитарные расписки в отношении акций российских компаний. Данные ценные бумаги номинированы в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов корпоративные облигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российскими компаниями и банками. Срок погашения данных облигаций наступает в период с февраля 2013 года по август 2022 года (2011 год: с января 2012 года по октябрь 2021 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.5% до 12.0% (2011 год: 6.5% – 14.8%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6.9% до 13.0% (2011 год: от 4.0% до 14.4%).

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены акциями российских компаний, обращающимися на организованном рынке.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов муниципальные облигации представляют собой рублевые облигации, выпущенные органами региональной и муниципальной власти Российской Федерации, срок погашения которых наступает в период с апреля 2014 года по август 2017 года (2011 год: с июня 2012 года по декабрь 2016 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 7.3% до 9.9% (2011 год: 8.0% – 9.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 8.3% до 9.0% (2011 год: от 6.1% до 9.0%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года корпоративные рублевые еврооблигации представляют собой деноминированные в рублях облигации, выпущенные российской компанией. Срок погашения данных облигаций наступает в июне 2019 года, годовая ставка купонного дохода составляет 7.1%, а ставка доходности к погашению - 19.7%.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

15. Финансовые активы в наличии для продажи (продолжение)

Облигации федерального займа по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представляют собой деноминированные в рублях государственные ценные бумаги, эмитированные Министерством финансов Российской Федерации, часто именуемые «ОФЗ». Облигации выпускаются с премией к номинальной стоимости, срок их погашения наступает в период с июля 2015 года по ноябрь 2021 года (2011 год: с ноября 2012 года по ноябрь 2021 года). Годовые ставки купонного дохода по данным ценным бумагам варьируются в диапазоне от 6.5% до 7.4% (2011 год: 6.0% – 8.0%), а ставка доходности к погашению варьируется в диапазоне от 6.4% до 7.1% (2011 год: от 6.8% до 8.7%).

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа провела анализ кредитного риска и истории платежей в отношении имеющихся в наличии для продажи долговых ценных бумаг. Группа признала восстановление убытка от обесценения долговых ценных бумаг в размере 456,093 тыс. руб. (2011 год: восстановление убытка от обесценения долговых ценных бумаг в размере 83,356 тыс. руб.).

16. Инвестиции в зависимые компании

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Итого активы	6,866,088	4,062,478
Итого обязательства	4,312,407	1,264,054
Выручка	35,603	57,951
Чистая прибыль/(убыток)	295,668	(81,654)
Доля Группы в прибыли/(убытке) зависимых компаний	105,003	(28,998)
Доля Группы в прочем совокупном доходе (за вычетом отложенного налога на прибыль в размере 11,875 руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года и в размере 2,920 руб. по состоянию на 31 декабря 2011 года)	47,499	11,678

Сверка данных по инвестициям в зависимые компании:

31 декабря 2010 года	1,162,726
Доля в убытке зависимых предприятий	(28,998)
Пересчет иностранной валюты	65,589
Прочая совокупная прибыль от зависимых компаний	14,597
31 декабря 2011 года	1,213,914
Пересчет иностранной валюты	(69,564)
Доля в прибыли зависимых компаний	105,003
Прочая совокупная прибыль от зависимых компаний	59,374
31 декабря 2012 года	1,308,727

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***17. Кредиты клиентам**

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиты юридическим лицам		
Оборотное кредитование	103,569,128	103,661,697
Проектное финансирование	62,780,147	54,861,689
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	979,561	2,424,048
Итого кредиты юридическим лицам	167,328,836	160,947,434
Кредиты физическим лицам:		
Ипотечные кредиты	9,132,364	5,690,168
Потребительские кредиты	8,286,877	6,831,804
Автокредитование	2,216,081	1,076,655
Овердрафты по банковским пластиковым картам	242,333	147,904
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	86,041	148,202
Итого кредиты физическим лицам	19,963,696	13,894,733
Кредиты клиентам до обесценения	187,292,532	174,842,167
Резерв под обесценение	(10,411,438)	(10,537,657)
Итого кредиты клиентам	176,881,094	164,304,510

Информация о движении резервов под обесценение по кредитам клиентам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлена в Примечании 5.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были предоставлены ссуды 19 клиентам на общую сумму 40,283,968 тыс. руб. (2011 год: 24 клиентам на общую сумму 42,732,582 тыс. руб.), которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы.

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

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

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Торговля	39,003,553	21	36,636,671	21
Торговля пищевыми продуктами	10,765,830	6	11,592,070	7
Торговля (прочее)	9,095,051	5	9,363,325	5
Торговля автомобилями и их техобслуживание	6,534,272	3	5,208,230	3
Торговля нефтью	5,746,616	3	3,863,157	2
Торговля алкоголем и табаком	5,005,264	3	3,572,246	2
Торговля металлами	1,087,790	1	1,098,095	1
Торговля бытовой техникой	768,730	-	1,939,548	1
Промышленное производство	36,058,779	19	38,578,057	22
Промышленное производство (прочее)	18,592,423	10	17,813,390	10
Машиностроение	12,775,464	7	14,143,903	8
Металлургия	2,718,812	1	3,735,897	2
Химическая промышленность	1,584,712	1	2,502,378	1
Целлюлозно-бумажная промышленность	387,368	-	382,489	1
Строительство	30,649,818	16	23,530,216	13
Жилищное строительство	18,851,498	10	17,643,455	10
Строительство (нежилой фонд)	11,798,320	6	5,886,761	3
Услуги	25,541,028	14	22,692,504	13
Физические лица	19,963,696	11	13,894,733	8
Финансовый сектор	14,663,822	8	17,317,973	10
Продукты питания	7,356,287	4	7,897,510	5
Сельское хозяйство	6,476,556	3	5,401,806	3
Нефтегазовая промышленность	1,150,765	1	1,000,311	1
Прочие	6,428,228	3	7,892,386	4
Итого	187,292,532	100	174,842,167	100

Кредиты клиентам включают кредиты в размере 166,073,920 тыс. руб. (2011 год: 146,342,811 тыс. руб.), которые обеспечены залогом недвижимости, оборудования, товаров в обороте, транспортными средствами, ценными бумагами и прочими средствами, а также необеспеченные кредиты в размере 21,218,612 тыс. руб. (2011 год: 28,499,356 тыс. руб.).

В составе кредитов клиентам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов отражены кредиты, предоставленные Группой клиентам по соглашениям обратного РЕПО в размере 1,065,602 тыс. руб. (2011 год: 2,572,250 тыс. руб.). Данные кредиты обеспечены ценными бумагами, преимущественно акциями и облигациями, выпущенными российскими компаниями, справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2012 года составляла 1,346,800 тыс. руб. (2011 год: 3,134,236 тыс. руб.). В соответствии с контрактными условиями срок погашения кредитов, предоставленных в рамках соглашений обратного РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2012 года, наступает в январе 2013 года (2011 год: в январе 2012 года).

В 2012 году балансовая стоимость имущества Группы, полученного в результате обращения взыскания на обеспечение выданных клиентам кредитов и получения другого имущества, составляла 1,796,700 тыс. руб. (2011 год: 1,016,627 тыс. руб.). Находившееся в собственности имущество на сумму 407,211 тыс. руб. было в течение 2012 года обналичено с прибылью в размере 107,087 тыс. руб. (2011 год: 1,100,315 тыс. руб. с убытком в размере 77,893 тыс. руб.). Состав данного имущества представлен в Примечании 21.

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

	Недвижимость	Компьютеры и оборудование	Мебель и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость						
31 декабря 2010 года	2,646,491	688,921	176,261	77,085	632,649	4,221,407
Поступления	141,758	171,832	22,396	42,096	57,196	435,278
Выбытия	(48,310)	(31,089)	(836)	(19,997)	(158)	(100,390)
Перемещения	97,881	25,433	800	-	(124,114)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(50,500)	-	-	-	-	(50,500)
Переоценка	144,745	-	-	-	-	144,745
31 декабря 2011 года	2,932,065	855,097	198,621	99,184	565,573	4,650,540
Поступления	51,636	120,233	24,166	36,541	67,092	299,668
Выбытия	(64)	(35,775)	(1,498)	(19,895)	(3,207)	(60,439)
Перемещения	10,270	19,050	212	788	(30,320)	-
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	(56,141)	-	-	-	-	(56,141)
Переоценка	91,047	-	-	-	-	91,047
31 декабря 2012 года	3,028,813	958,605	221,501	116,618	599,138	4,924,675
Накопленная амортизация						
31 декабря 2010 года	-	(389,133)	(82,309)	(19,877)	-	(491,319)
Начисления	(51,206)	(127,918)	(25,452)	(21,532)	-	(226,108)
Выбытия	706	19,351	514	13,480	-	34,051
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	50,500	-	-	-	-	50,500
31 декабря 2011 года	-	(497,700)	(107,247)	(27,929)	-	(632,876)
Начисления за период	(56,141)	(132,693)	(24,434)	(30,856)	-	(244,124)
Выбытия	-	13,644	2,361	14,291	-	30,296
Списание накопленной амортизации при переоценке активов	56,141	-	-	-	-	56,141
31 декабря 2012 года	-	(616,749)	(129,320)	(44,494)	-	(790,563)
Чистая балансовая стоимость						
31 декабря 2012 года	3,028,813	341,856	92,181	72,124	599,138	4,134,112
31 декабря 2011 года	2,932,065	357,397	91,374	71,255	565,573	4,017,664

По состоянию на 31 декабря 2012 года имущество Группы учитывалось по переоцененной стоимости на основании отчета независимого оценщика. Балансовая стоимость данного имущества составила 3,028,813 тыс. руб. (2011 год: 2,932,065 тыс. руб.).

В случае, если недвижимость учитывалась бы по исторической стоимости с учетом инфляции за вычетом накопленного износа и эффекта обесценения, ее балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2012 года составила бы 2,879,409 тыс. руб. (2011 год: 2,873,705 тыс. руб.).

Имущество, находящееся в собственности Группы, было переоценено независимым оценщиком по состоянию на 31 декабря 2012 года. Для оценки справедливой стоимости были использованы следующие методы: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод интегрированной оценки стоимости (затратный подход), метод сравнения продаж (сравнительный

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

18 Основные средства (продолжение)

подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало следующим характеристикам: достоверность и достаточность информации, специфика оцениваемого имущества и прочее.

19. Активы, предназначенные для развития и продажи

По состоянию на 31 декабря 2012 года активы, предназначенные для развития и продажи, включают три проекта, связанные с развитием и последующей продажей недвижимости (2011 год: два проекта, связанные с развитием и последующей продажей недвижимости). В 2012 году Группа отразила восстановление активов, предназначенных для развития и продажи, в консолидированном отчете о прибылях и убытках в сумме 19,400 руб. (2011 год: обесценение в размере 335,434 руб.)

Срок реализации большей части активов, предназначенных для развития и продажи, может превысить 12 месяцев ввиду особенностей операционного цикла. Невозможно точно определить срок реализации того или иного актива, предназначенного для развития и продажи, ввиду наличия ряда влияющих факторов, в частности, темпов строительства, постоянных изменений в соответствующем законодательстве, маркетинговой политики, зависящей от существующего спроса и благоприятного ценообразования

Балансовая стоимость

31 декабря 2010 года	-
Поступления	3,027,018
Выбытия	-
Обесценение	(335,434)
31 декабря 2011 года	2,691,584
Поступления	1,034,394
Выбытия	(767,470)
Восстановление	19,400
31 декабря 2012 года	2,977,908

20. Инвестиционная недвижимость

	Инвести- ционная недвижимость
31 декабря 2010 года	212,771
Поступления	165,422
Изменение справедливой стоимости	14,575
31 декабря 2011 года	392,768
Поступления	362,399
Выбытия	(77,791)
Изменение справедливой стоимости	2,448
31 декабря 2012 года	679,824

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости в размере 58,563 тыс. руб. (2011 год: 42,516 тыс. руб.).

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 6,199 тыс. руб. (2011 год: 4,561 тыс. руб.).

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы на 31 декабря 2012 и 2011 годов была получена на основе оценок, проведенных на эти даты независимым оценщиком. Оценка была проведена на основании использования рыночных данных по ценам сделок с аналогичными объектами недвижимости.

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

31 декабря 2010 года	2,328,547
Поступления	1,016,627
Выбытия	(1,100,315)
Обесценение	(59,549)
31 декабря 2011 года	2,185,310
Поступления	1,796,700
Выбытия	(919,795)
Обесценение	(20,688)
31 декабря 2012 года	3,041,527

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов внеоборотные активы, предназначенные для продажи, включают недвижимость, полученную Группой в 2012 и 2011 годах, в результате обращения взыскания на обеспечение по ссудам, по которым заемщики не исполнили своих обязательств, и получения прочего имущества. Балансовая стоимость предназначенных для продажи внеоборотных активов будет возмещена посредством продажи. Руководство Группы утвердило соответствующий план продажи и активно приступило к маркетинговым мероприятиям с тем, чтобы реализовать эти активы в течение 12 месяцев с момента перевода этих активов в категорию активов, предназначенных для продажи. Вследствие улучшения ситуации на российском рынке недвижимости за последнее время у Группы появилась возможность выбирать наиболее выгодные предложения. Недвижимость на сумму 407,211 тыс. руб. была в течение 2011 года реализована с прибылью в размере 107,087 тыс. руб. (2011 год: 1,100,315 тыс. руб. с убытком 77,893 тыс. руб.). В результате переоценки находившейся в собственности Группы недвижимости была определена ее справедливая стоимость с учетом обесценения в размере 20,688 тыс. руб. (2011 год: обесценение 59,549 тыс. руб.).

22. Средства банков и ЦБ РФ

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Срочные депозиты, привлеченные от других банков	12,477,645	16,363,015
Срочные депозиты, привлеченные от ЦБ РФ	4,308,942	2,306,750
Корреспондентские счета и однодневные депозиты других банков	1,792,832	1,262,669
РЕПО с ЦБ РФ	1,049,188	-
РЕПО с банками	259,462	-
Синдицированные кредиты	-	3,499,729
Итого средства банков и ЦБ РФ	19,888,069	23,432,163

По состоянию на 31 декабря 2012 года в составе средств банков отражены суммы в размере 10,047,714 тыс. руб., размещенные тремя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, и ни одним из банков стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах, которые по отдельности превышали 5% от капитала Группы (2011 год: 6,064,227 тыс. руб., размещенные двумя российскими банками на корреспондентских счетах и срочных депозитах, и 5,963,196 тыс. руб., размещенные четырьмя банками из стран-членов ОЭСР на корреспондентских счетах и срочных депозитах).

В течение 2012 года Банк погасил один синдицированный кредит на общую сумму 3,489,024 тыс. руб., или 110 млн. долл. США, предоставленный синдикатами иностранных финансовых институтов (2011 год: один синдицированный кредит на общую сумму 3,066,000 тыс. руб., или 100 млн. долл. США).

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

22 Средства банков и ЦБ РФ (продолжение)

В течение 2011 года Банк получил один кредит на общую сумму 110 млн долл. США, предоставленный синдикатом нескольких зарубежных финансовых институтов. Процентная ставка по синдицированной кредитной линии составляет LIBOR + 2,2%. Эффективная процентная ставка составила 4.7% Срок погашения кредита – ноябрь 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа привлекла пять срочных депозитов от ЦБ РФ (2011 год: четыре срочных депозита от ЦБ РФ). Срок погашения по данным срочным депозитам наступает в период с января по март 2013 года (2011 год: с января по июнь 2012 года). Процентная ставка по данным срочным депозитам варьируется в диапазоне от 5.5% до 7.3% (2011 год: от 5.3% до 7.5%).

Заимствования по соглашениям РЕПО с ЦБ РФ были обеспечены залогом финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (корпоративные облигации), справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2012 года составляла 1,182,230 тыс. руб. Заимствования по соглашениям РЕПО с другими банками были обеспечены залогом финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки (корпоративные облигации), справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2012 года составляла 266,006 тыс. руб. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, проданные по соглашениям РЕПО, представлены в Примечании 14. По условиям соглашений срок погашения депозитов, предоставленных в рамках соглашений РЕПО, являющихся непогашенными по состоянию на 31 декабря 2012 года, наступает в январе 2013 года.

23. Средства клиентов

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Государственные и общественные организации		
- Текущие / расчетные счета	480,253	715,204
- Срочные депозиты	3,250,649	2,701,282
Прочие юридические лица		
- Текущие / расчетные счета	33,774,860	33,134,187
- Срочные депозиты	50,222,204	47,776,373
Физические лица		
- Текущие счета / счета до востребования	8,055,785	8,069,805
- Срочные депозиты	56,814,023	49,847,295
Итого средства клиентов	152,597,774	142,244,146

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***23 Средства клиентов (продолжение)**

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

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	64,869,808	43	57,917,100	41
Финансовый сектор	28,029,654	18	22,057,484	16
Нефтегазовая промышленность	22,318,891	15	23,227,396	17
Торговля	6,971,257	5	7,581,972	5
Промышленное производство	5,938,474	4	6,373,538	4
Строительство	4,910,654	3	4,088,627	3
Услуги	3,000,503	2	3,824,518	3
Энергетика	2,796,837	2	3,377,473	2
Транспорт	1,875,475	1	1,714,951	1
Муниципальные органы власти	358	-	1,423,508	1
Прочие	11,885,863	7	10,657,579	7
Итого средства клиентов	152,597,774	100	142,244,146	100

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав средств клиентов включены депозиты в размере 1,916,493 тыс. руб. (2011 год: 3,160,074 тыс. руб.), представляющие собой обеспечение по безотзывным обязательствам в рамках импортных аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма на текущих счетах и срочных депозитах единственного клиента составляет 14,353,966 тыс. руб. (2011 год: средства единственного клиента на общую сумму 13,023,515 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2012 года девять клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 36,070,416 тыс. руб., причем сумма каждого вклада превысила 5% от капитала Группы (2011 год: тринадцать клиентов разместили на текущих счетах и срочных депозитах средства на общую сумму 34,076,988 тыс. руб.).

24. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Векселя	18,893,128	19,667,491
Депозитные сертификаты	29	21,818
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	18,893,157	19,689,309

Группой выпущены облигации с дисконтом к номинальной сумме и процентные векселя, деноминированные в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 4.5% до 13.0%, от 1.0% до 7.0% и от 2.0% до 5.8%, соответственно (2011 год: в российских рублях, долларах США и евро, с эффективной процентной ставкой в диапазонах от 1.5% до 13.0%, от 0.1% до 7.0% и от 0.1% до 5.6% соответственно). Сроки погашения данных векселей наступают в период с января 2013 года по апрель 2017 года (2011 год: с января 2012 года по апрель 2017 года).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группой были выпущены беспроцентные векселя общей номинальной стоимостью 643,147 тыс. руб. (2011 год: 265,451 тыс. руб.) с целью осуществления расчетов, причем большинство векселей погашаются по предъявлению.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***25. Выпущенные облигации**

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Выпущенные облигации	28,582,711	23,885,464
Итого выпущенные облигации	28,582,711	23,885,464

Выпущенные облигации Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены ниже:

Номинал (тыс. руб.)	Эффективная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2012 года
		10 июня 2008		
5,000,000	9.00%	года	4 июня 2013 года	2,294,432
3,000,000	9.20%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2,548,495
		7 апреля 2010	7 апреля 2013	
5,000,000	7.50%	года	года	298,766
		22 сентября 2010	22 сентября 2013	
5,000,000	7.50%	года	года	109,447
5,000,000	8.75%	26 мая 2011 года	26 мая 2014 года	4,791,754
		15 ноября 2011	15 ноября 2014	
3,000,000	9.10%	года	года	2,522,705
		7 февраля 2012	7 февраля 2015	
3,000,000	8.90%	года	года	3,062,379
		14 февраля 2012	14 февраля 2015	
3,000,000	8.90%	года	года	3,078,672
		12 апреля 2012	12 апреля 2015	
5,000,000	9.20%	года	года	5,018,053
		29 августа 2012	23 августа 2017	
5,000,000	9.20%	года	года	4,858,008
Итого облигации				28,582,711

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***25 Выпущенные облигации (продолжение)**

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

Номинал (тыс. руб.)	Эффективная ставка, %	Дата выпуска	Дата погашения	Остаток на 31 декабря 2011 года
5,000,000	7.50%	10 июня 2008 года	4 июня 2013 года	4,825,266
3,000,000	8.00%	7 июля 2009 года	1 июля 2014 года	2,918,223
5,000,000	7.10%	7 апреля 2010 года	7 апреля 2013 года	4,721,529
5,000,000	7.75%	22 сентября 2010 года	22 сентября 2013 года	5,081,334
5,000,000	7.25%	26 мая 2011 года	26 мая 2014 года	4,797,795
3,000,000	8.75%	15 ноября 2011 года	15 ноября 2014 года	1,541,317
Итого облигации				23,885,464

26. Субординированные займы

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Субординированные займы в рублях	8,794,831	8,794,176
Субординированные займы в долларах США	3,318,550	3,646,811
Итого субординированные займы	12,113,381	12,440,987

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа получила 10 субординированных займов от акционеров на общую сумму 8,755,862 тыс. руб. (2011 год: 11 субординированных займов на общую сумму 9,010,549 тыс. руб.) соответственно. Процентные ставки по субординированным займам в рублях варьируются в диапазоне от 6.5% до 9.4% (2011 год: от 6.5% до 9.4%); сроки погашения займов наступают с мая 2017 года по февраль 2022 года (2011 год: с апреля 2013 года по июнь 2019 года). Процентные ставки по субординированным займам в долларах США варьируются в диапазоне от 6.6% до 8.0% по состоянию на 31 декабря 2012 года (2011 год: от 5.1% до 8.0%); сроки погашения наступают в период с июня 2016 года по февраль 2022 года (2011 год: с сентября 2012 года по декабрь 2021 года).

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

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

	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Финансо- вые	Нефинан- совые	Итого	Финансо- вые	Нефинан- совые	Итого
Расчеты по операциям с использованием пластиковых карт	388,942	-	388,942	245,925	-	245,925
Дебиторская задолженность и предоплата	9,119	151,048	160,167	19,732	177,296	197,028
Авансовые налоговые платежи, кроме налога на прибыль	-	153,148	153,148	-	69,068	69,068
Драгоценные металлы	-	21,453	21,453	-	146,256	146,256
Прочие	74,801	34,884	109,685	66,291	35,690	101,981
Итого прочие активы	472,862	360,533	833,395	331,948	428,310	760,258
Начисленные расходы	-	901,554	901,554	-	639,835	639,835
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	184,236	-	184,236	74,388	-	74,388
Кредиторская задолженность по основной деятельности	24,067	53,911	77,978	39,285	40,916	80,201
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	-	77,933	77,933	-	86,748	86,748
Задолженность перед Фондом обязательного страхования вкладов	-	23,198	23,198	-	20,935	20,935
Прочие	424,797	19,324	444,121	105,460	17,138	122,598
Итого прочие обязательства	633,100	1,075,920	1,709,020	219,133	805,572	1,024,705

28. Уставный капитал и эмиссионный доход

Размещенный и полностью оплаченный уставный капитал Группы представлен следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Выкупленные собственные акции
Обыкновенные акции			
31 декабря 2010 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2011 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)
31 декабря 2012 года	11,545,000,000	11,545,000,000	(261,374,124)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Группы состоял из 12,000,000,000 обыкновенных акций. Обыкновенные акции имеют номинальную стоимость в размере 1 рубль за одну акцию, обеспечивают их держателям равные права и предоставляют право одного голоса.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов эмиссионный доход в размере 1,545,000 тыс. руб. представляет собой превышение полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

29. Нераспределенная прибыль

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

30. Дивиденды и распределение прибыли

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

Дивиденды, выплаченные участниками Группы в 2012 и 2011 годах, представлены в следующей таблице:

Название	31 декабря 2012 года			31 декабря 2011 года		
	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов	Дата	Период платежа	Сумма дивидендов
ОАО АБ «Девон-Кредит»	Январь 2012 года	за предыдущие годы	8,024	-	-	-
ОАО АБ «Девон-Кредит»	Апрель 2012 года	за предыдущие годы	8,024	Апрель 2011 года	за 2010 год	523
ОАО АБ «Девон-Кредит»	Июль 2012 года	за предыдущие годы	4,015	Декабрь 2011 года	за 9 месяцев 2011 года	6,684
ОАО «Липецккомбанк»	Декабрь 2012 года	за 9 месяцев 2012 года	321	Декабрь 2011 года	за 9 месяцев 2011 года	201
Банк ЗЕНИТ Сочи	-	-	-	Май 2011 года	за 2010 год	27
Банк ЗЕНИТ Сочи	Декабрь 2012 года	за 9 месяцев 2012 года	128	Декабрь 2011 года	за 9 месяцев 2011 года	214
Банк ЗЕНИТ	-	-	-	Апрель 2011 года	за 2010 год	253,019
ОАО «Липецккомбанк»	-	-	-	Апрель 2011 года	за 2010 год	144
Итого			20,512			260,812

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

Географический анализ активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	Россия	Страны ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	19,658,986	12,105,755	3,078	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,407,813	-	-	2,407,813
Средства в банках	7,588,964	1,488,273	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,604,723	26,880	-	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	17,347,160	-	54,684	17,401,844
Кредиты клиентам	171,660,319	45,588	5,175,187	176,881,094
Прочие финансовые активы	318,126	154,442	294	472,862
Итого финансовые активы	228,586,091	13,820,938	5,233,243	247,640,272
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,308,727	1,308,727
Основные средства	4,134,112	-	-	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	2,977,908	-	-	2,977,908
Инвестиционная недвижимость	679,824	-	-	679,824
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	359,548	985	-	360,533
Текущие требования по налогу на прибыль	326,410	-	-	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	-	-	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3,041,527	-	-	3,041,527
Итого нефинансовые активы	11,952,188	985	1,308,727	13,261,900
Итого активы	240,538,279	13,821,923	6,541,970	260,902,172
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	13,913,803	5,949,533	24,733	19,888,069
Средства клиентов	148,780,325	60,536	3,756,913	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	13,606,682	-	5,286,475	18,893,157
Выпущенные облигации	28,582,711	-	-	28,582,711
Прочие финансовые обязательства	385,559	247,158	383	633,100
Субординированные займы	9,833,578	1,672,349	607,454	12,113,381
Итого финансовые обязательства	215,102,658	7,929,576	9,675,958	232,708,192
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14,818	-	-	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	118,808	-	-	118,808
Прочие нефинансовые обязательства	1,075,920	-	-	1,075,920
Итого нефинансовые обязательства	1,209,546	-	-	1,209,546
Итого обязательства	216,312,204	7,929,576	9,675,958	233,917,738
Чистая позиция на 31 декабря 2012 года	24,226,075	5,892,347	(3,133,988)	
Обязательства кредитного характера на 31 декабря 2012 года				
	55,323,207	123,521	229,873	

В состав денежных средств и их эквивалентов, размещенных в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»), включены остатки в размере 981,963 тыс. руб., размещенные в 3 банках, зарегистрированных в странах ОЭСР и входящих в Группу «ВТБ».

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

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

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

31. Географический анализ (продолжение)

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

32. Политика управления рисками

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

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

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

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

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

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

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

Принципы управления рисками

(i) Независимость

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

(ii) Общий объем рисков

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

(iii) Надежность

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

(iv) Регулярность и своевременность

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

(v) Использование передовых методов управления рисками

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

32. Политика управления рисками (продолжение)**Система управления рисками**

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

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

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

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

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

Группа в целом подвержена кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Максимальный размер кредитного риска Группы, не принимая во внимание стоимость обеспечения, в основном равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

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

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2012 года:

	31 декабря 2012 года				
	Максималь- ный размер кредитного риска	Зачет	Чистый размер кредитного риска после зачета	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,425,605	-	24,425,605	-	24,425,605
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,407,813	-	2,407,813	-	2,407,813
Средства в банках	9,077,237	-	9,077,237	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,394,214	-	9,394,214	-	9,394,214
Финансовые активы в наличии для продажи	16,172,057	-	16,172,057	-	16,172,057
Кредиты клиентам	176,881,094	-	176,881,094	(166,073,920)	10,807,174
Прочие активы	472,862	-	472,862	-	472,862
Обязательства по предоставлению кредитов	30,786,807	-	30,786,807	(2,271,003)	28,515,804
Гарантии выданные	23,406,880	-	23,406,880	(10,907,396)	12,499,484
Импортные аккредитивы	2,826,836	-	2,826,836	(664,343)	2,162,493

Ниже представлены совокупные суммы, оказывающие влияние на общий кредитный риск Группы на 31 декабря 2011 года:

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

	Максимальный уровень утверждаемого риска
Комитет по управлению активами и пассивами	Свыше 400,000
Кредитный комитет	400,000
Кредитный комитет по заемщикам из числа предприятий малого и среднего бизнеса	50,000
Кредитный комитет по розничному кредитованию	14,000

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

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

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

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

Группа снижает кредитные риски путем принятия поручительств и обеспечения.

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

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

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

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

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Оборудование	Товары в обороте	Неликвидное имущество	Итого
31 декабря 2012 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	477,793	49,112,371	1,379,980	9,137,300	26,306,977	81,088	86,495,509
Проектное финансирование	373,674	47,478,538	271,993	14,965,812	797,105	3,250	63,890,372
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	1,237,342	-	-	-	-	-	1,237,342
Кредиты физическим лицам, включая:							
Ипотечные кредиты	4,983,900	7,907,291	4,987	495,411	-	34,660	13,426,249
Потребительские кредиты	265,525	6,711,263	202,548	657,363	167,956	10,335	8,014,990
Автокредитование	-	6,801	4,159,929	1,680	-	-	4,168,410
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	109,457	-	-	-	-	-	109,457
Итого	7,447,691	111,216,264	6,019,437	25,257,566	27,272,038	129,333	177,342,329
31 декабря 2011 года							
Кредиты юридическим лицам, включая:							
Оборотное кредитование	1,587,260	54,707,134	1,517,547	13,733,050	25,014,780	2,113,146	98,672,917
Проектное финансирование	88,615	41,408,569	201,376	8,065,596	675,608	8,106	50,447,870
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	2,940,171	-	-	-	-	-	2,940,171
Кредиты физическим лицам, включая:							
Потребительские кредиты	165,310	4,871,100	193,779	910,089	14,096	16,859	6,171,233
Ипотечные кредиты	1,871,275	3,521,805	57,042	274,437	-	9,584	5,734,143
Автокредитование	-	-	708,406	1,689	-	-	710,095
Соглашения об обратной продаже (обратное РЕПО)	194,065	-	-	-	-	-	194,065
Итого	6,846,696	104,508,608	2,678,150	22,984,861	25,704,484	2,147,695	164,870,494

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

Группа не заключает сделки с первоначальными рейтингами III и IV.

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

В следующей таблице приводится качество кредитов по классам кредитов юридическим лицам на 31 декабря 2012 года.

	Оборотное кредитование			Проектное финансирование			Соглашения РЕПО			Итого		
	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого	Кредиты до вычета резерва под обесценени е	Резерв	Итого
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, непросроченные	93,931,948	(1,268,424)	92,663,524	60,771,023	(1,403,859)	59,367,164	963,609	-	963,609	155,666,580	(2,672,283)	152,994,297
Рейтинг I	78,464,526	(683,324)	77,781,202	39,224,099	(532,686)	38,691,413	963,609	-	963,609	118,652,234	(1,216,010)	117,436,224
Рейтинг II	15,467,422	(585,100)	14,882,322	21,546,924	(871,173)	20,675,751	-	-	-	37,014,346	(1,456,273)	35,558,073
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения, просроченные, из них:	96,422	(9,643)	86,779	-	-	-	-	-	-	96,422	(9,643)	86,779
Просроченные менее 30 дней	615	(62)	553	-	-	-	-	-	-	615	(62)	553
Рейтинг I	215	(2)	213	-	-	-	-	-	-	215	(2)	213
Рейтинг II	400	(60)	340	-	-	-	-	-	-	400	(60)	340
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	95,807	(9,581)	86,226	-	-	-	-	-	-	95,807	(9,581)	86,226
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	95,807	(9,581)	86,226	-	-	-	-	-	-	95,807	(9,581)	86,226
Рейтинг III	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг IV	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого кредиты, по которым не было выявлено признаков индивидуального обесценения	94,028,370	(1,278,067)	92,750,303	60,771,023	(1,403,859)	59,367,164	963,609	-	963,609	155,763,002	(2,681,926)	153,081,076
Кредиты с признаками индивидуального обесценения, из них:	9,540,758	(6,061,315)	3,479,443	2,009,124	(1,015,711)	993,413	15,952	(15,952)	-	11,565,834	(7,092,978)	4,472,856
Непросроченные	5,172,975	(2,202,210)	2,970,765	1,442,628	(495,614)	947,014	-	-	-	6,615,603	(2,697,824)	3,917,779
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	1,818,783	(780,748)	1,038,035	1,221,896	(281,434)	940,462	-	-	-	3,040,679	(1,062,182)	1,978,497
Рейтинг IV	3,354,192	(1,421,462)	1,932,730	220,732	(214,180)	6,552	-	-	-	3,574,924	(1,635,642)	1,939,282
Просроченные менее 30 дней	119,216	(49,901)	69,315	67,676	(67,429)	247	-	-	-	186,892	(117,330)	69,562
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	10,595	(1,876)	8,719	-	-	-	-	-	-	10,595	(1,876)	8,719
Рейтинг IV	108,621	(48,025)	60,596	67,676	(67,429)	247	-	-	-	176,297	(115,454)	60,843
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	236,138	(163,917)	72,221	-	-	-	-	-	-	236,138	(163,917)	72,221
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	1,270	(127)	1,143	-	-	-	-	-	-	1,270	(127)	1,143
Рейтинг III	5,754	(2,567)	3,187	-	-	-	-	-	-	5,754	(2,567)	3,187
Рейтинг IV	229,114	(161,223)	67,891	-	-	-	-	-	-	229,114	(161,223)	67,891
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	162,079	(107,502)	54,577	12,714	(10,094)	2,620	-	-	-	174,793	(117,596)	57,197
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	-	-	-	2,346	(540)	1,806	-	-	-	2,346	(540)	1,806
Рейтинг IV	162,079	(107,502)	54,577	10,368	(9,554)	814	-	-	-	172,447	(117,056)	55,391
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	339,966	(320,106)	19,860	105,797	(105,797)	-	-	-	-	445,763	(425,903)	19,860
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг III	9,041	(4,269)	4,772	-	-	-	-	-	-	9,041	(4,269)	4,772
Рейтинг IV	330,925	(315,837)	15,088	105,797	(105,797)	-	-	-	-	436,722	(421,634)	15,088
Просроченные более 360 дней	3,510,384	(3,217,679)	292,705	380,309	(336,777)	43,532	15,952	(15,952)	-	3,906,645	(3,570,408)	336,237
Рейтинг I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Рейтинг II	6,734	(673)	6,061	-	-	-	-	-	-	6,734	(673)	6,061
Рейтинг III	19,784	(5,933)	13,851	-	-	-	-	-	-	19,784	(5,933)	13,851
Рейтинг IV	3,483,866	(3,211,073)	272,793	380,309	(336,777)	43,532	15,952	(15,952)	-	3,880,127	(3,563,802)	316,325
Итого кредиты юридическим лицам	103,569,128	(7,339,382)	96,229,746	62,780,147	(2,419,570)	60,360,577	979,561	(15,952)	963,609	167,328,836	(9,774,904)	157,553,932

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

Ниже представлена информация по кредитам, выданным физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв, %
Ипотечные кредиты	9,132,364	(262,232)	8,870,132	2.9
Непросроченные	8,687,898	(11,680)	8,676,218	0.1
Просроченные менее 30 дней	58,650	(5,731)	52,919	9.8
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	53,225	(9,598)	43,627	18.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	45,763	(15,622)	30,141	34.1
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	17,615	(12,307)	5,308	69.9
Просроченные более 360 дней	269,213	(207,294)	61,919	77.0
Потребительские кредиты	8,286,877	(323,032)	7,963,845	3.9
Непросроченные	7,568,230	(26,113)	7,542,117	0.3
Просроченные менее 30 дней	141,552	(6,417)	135,135	4.5
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	35,606	(7,680)	27,926	21.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	45,503	(13,341)	32,162	29.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	24,239	(10,634)	13,605	43.9
Просроченные более 360 дней	471,747	(258,847)	212,900	54.9
Автокредитование	2,216,081	(40,746)	2,175,335	1.8
Непросроченные	2,108,685	(3,910)	2,104,775	0.2
Просроченные менее 30 дней	28,076	(2,300)	25,776	8.2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	15,594	(2,679)	12,915	17.2
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	7,947	(2,031)	5,916	25.6
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	5,473	(2,416)	3,057	44.1
Просроченные более 360 дней	50,306	(27,410)	22,896	54.5
Овердрафты по банковским пластиковым	242,333	(10,524)	231,809	4.3
Непросроченные	223,537	(2,802)	220,735	1.3
Просроченные менее 30 дней	4,210	(170)	4,040	4.0
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	1,918	(282)	1,636	14.7
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,581	(463)	1,118	29.3
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	3,501	(985)	2,516	28.1
Просроченные более 360 дней	7,586	(5,822)	1,764	76.7
Соглашения по обратной продаже (обратное)	86,041	-	86,041	-
Непросроченные	86,041	-	86,041	-
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	19,963,696	(636,534)	19,327,162	3.2

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

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

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв	Итого	Резерв,
Ипотечные кредиты	5,690,168	(367,788)	5,322,380	6.5
Непросроченные	5,198,852	(5,928)	5,192,924	0.1
Просроченные менее 30 дней	17,356	(2,997)	14,359	17.3
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	16,720	(4,839)	11,881	28.9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	30,480	(14,769)	15,711	48.5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	26,608	(18,741)	7,867	70.4
Просроченные более 360 дней	400,152	(320,514)	79,638	80.1
Потребительские кредиты	6,831,804	(340,012)	6,491,792	5.0
Непросроченные	6,034,858	(31,938)	6,002,920	0.5
Просроченные менее 30 дней	39,701	(5,091)	34,610	12.8
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	55,409	(10,855)	44,554	19.6
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	62,020	(22,812)	39,208	36.8
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	97,909	(41,259)	56,650	42.1
Просроченные более 360 дней	541,907	(228,057)	313,850	42.1
Автокредитование	1,076,655	(36,976)	1,039,679	3.4
Непросроченные	992,325	(1,487)	990,838	0.1
Просроченные менее 30 дней	18,288	(2,604)	15,684	14.2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	5,903	(1,298)	4,605	22.0
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	3,998	(1,379)	2,619	34.5
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	4,031	(1,832)	2,199	45.4
Просроченные более 360 дней	52,110	(28,376)	23,734	54.5
Овердрафты по банковским пластиковым	147,904	(21,789)	126,115	14.7
Непросроченные	111,731	(1,989)	109,742	1.8
Просроченные менее 30 дней	2,933	(416)	2,517	14.2
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	1,355	(391)	964	28.9
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	1,214	(537)	677	44.2
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	2,411	(709)	1,702	29.4
Просроченные более 360 дней	28,260	(17,747)	10,513	62.8
Соглашения по обратной продаже (обратное	148,202	-	148,202	-
Непросроченные	148,202	-	148,202	-
Просроченные менее 30 дней	-	-	-	-
Просроченные более 30 дней, но менее 90 дней	-	-	-	-
Просроченные более 90 дней, но менее 180 дней	-	-	-	-
Просроченные более 180 дней, но менее 360 дней	-	-	-	-
Просроченные более 360 дней	-	-	-	-
Итого	13,894,733	(766,565)	13,128,168	5.5

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

В следующей таблице приводится кредитное качество активов, кроме кредитов клиентам, на 31 декабря 2012 года:

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	24,425,605	-	-	-	24,425,605
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,407,813	-	-	-	2,407,813
Средства в банках	9,077,237	-	-	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,394,214	-	-	-	9,394,214
Финансовые активы в наличии для продажи	15,707,752	464,305	-	-	16,172,057
Прочие активы	472,862	-	-	-	472,862
Обязательства по предоставлению кредитов	30,622,950	163,495	43	319	30,786,807
Гарантии выданные	23,179,988	103,843	-	123,049	23,406,880
Импортные аккредитивы	2,826,836	-	-	-	2,826,836
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(49,750)	(11,075)	(43)	(123,368)	(184,236)
Обязательства кредитного характера, нетто	56,580,024	256,263	-	-	56,836,287

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

	Рейтинг I	Рейтинг II	Рейтинг III	Рейтинг IV	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	27,675,791	-	-	-	27,675,791
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,335,160	-	-	-	2,335,160
Средства в банках	10,097,501	-	-	-	10,097,501
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	6,629,901	-	-	-	6,629,901
Финансовые активы в наличии для продажи	15,038,123	35,073	-	-	15,073,196
Прочие активы	331,948	-	-	-	331,948
Обязательства по предоставлению кредитов	33,652,257	-	-	-	33,652,257
Гарантии выданные	24,082,601	-	-	-	24,082,601
Импортные аккредитивы	7,039,204	-	-	-	7,039,204
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(74,388)	-	-	-	(74,388)
Обязательства кредитного характера, нетто	64,699,674	-	-	-	64,699,674

32. Политика управления рисками (продолжение)

Процедуры последующего мониторинга кредитного риска включают:

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

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

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

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

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

Ниже приведен анализ активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения, начиная с отчетной даты, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

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

Анализ активов и обязательств Группы, по которым начисляются проценты, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен ниже:

	Процентные финансовые активы/обязательства				Беспроцентные		
	До востребования и менее 1 месяца	1-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года	Финансовые	Нефинансовые	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	13,920,582	-	-	-	17,847,237	-	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	-	-	-	-	2,407,813	-	2,407,813
Средства в банках	8,177,600	495,350	181,735	222,552	-	-	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,149,396	-	-	-	482,207	-	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	69,224	2,383,868	2,346,163	11,372,796	1,229,793	-	17,401,844
Инвестиции в зависимые компании	-	-	-	-	-	1,308,727	1,308,727
Кредиты клиентам	7,475,204	47,682,858	24,621,083	97,101,949	-	-	176,881,094
Основные средства	-	-	-	-	-	4,134,112	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	-	-	-	-	-	2,977,908	2,977,908
Инвестиционная недвижимость	-	-	-	-	-	679,824	679,824
Деловая репутация	-	-	-	-	-	156,248	156,248
Прочие активы	-	-	-	-	472,862	360,533	833,395
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	326,410	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	276,611	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	3,041,527	3,041,527
Итого активы	38,792,006	50,562,076	27,148,981	108,697,297	22,439,912	13,261,900	260,902,172
Обязательства							
Средства банков и ЦБ РФ	5,347,762	11,257,747	3,016,230	266,330	-	-	19,888,069
Средства клиентов	25,886,015	44,464,317	34,711,219	13,281,110	34,255,113	-	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,718,731	6,342,744	1,717,598	8,470,937	643,147	-	18,893,157
Выпущенные облигации	-	2,593,198	109,447	25,880,066	-	-	28,582,711
Прочие обязательства	-	-	-	-	633,100	1,075,920	1,709,020
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	14,818	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	118,808	118,808
Субординированные займы	-	11,545	-	12,101,836	-	-	12,113,381
Итого обязательства	32,952,508	64,669,551	39,554,494	60,000,279	35,531,360	1,209,546	233,917,738
Чистая разница между процентными активами и обязательствами	5,839,498	(14,107,475)	(12,405,513)	48,697,018			
Разница между процентными активами и обязательствами нарастающим итогом на 31 декабря 2012 года	5,839,498	(8,267,977)	(20,673,490)	28,023,528			

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

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

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

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

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

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

Помимо риска несовпадения сроков активов и пассивов, Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако неожиданное изменение процентных ставок может привести к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки рассматривается ниже как часть рыночного риска.

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

Общие недисконтированные денежные потоки Группы на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены ниже:

	До востребова ния и менее		6-12		Более	
	1 месяца	1-6 месяцев	месяцев	1 год-5 лет	5 лет	Итого
31 декабря 2012 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	5,895,343	11,523,630	3,119,760	273,046	-	20,811,779
Средства клиентов	60,565,778	45,967,329	36,436,495	14,083,559	869	157,054,030
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,519,059	6,441,436	1,796,589	9,354,454	-	20,111,538
Выпущенные облигации	-	3,824,142	1,256,474	28,993,401	-	34,074,017
Прочие финансовые обязательства	591,584	7,188	7,102	27,226	-	633,100
Субординированные займы	61,600	329,344	488,182	5,061,798	11,936,294	17,877,218
Итого финансовые обязательства	69,633,364	68,093,069	43,104,602	57,793,484	11,937,163	250,561,682
Обязательства по предоставлению кредитов	3,646,058	7,478,055	6,920,068	11,506,790	1,235,836	30,786,807
31 декабря 2011 года						
Финансовые обязательства						
Средства банков и ЦБ РФ	3,168,690	13,388,741	8,519,371	1,807,285	-	26,884,087
Средства клиентов	55,967,453	40,747,505	40,439,698	10,002,212	1,748	147,158,616
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,441,880	4,930,271	3,741,489	8,247,234	208,803	20,569,677
Выпущенные облигации	112,015	775,910	1,004,677	25,364,273	-	27,256,875
Прочие финансовые обязательства	174,338	16,358	25,847	2,590	-	219,133
Субординированные займы	61,340	305,805	678,120	5,050,442	12,809,868	18,905,575
Итого финансовые обязательства	62,925,716	60,164,590	54,409,202	50,474,036	13,020,419	240,993,963
Обязательства по предоставлению кредитов	1,576,019	5,331,357	6,540,328	18,327,669	1,876,884	33,652,257

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

На конец года Группа имела остатки в рублях, долларах США и прочих валютах. Прочие валюты представлены в основном суммами в евро, клиринговых валютах и драгоценных металлах.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет следующие открытые позиции по валютам:

	Рубль	Долл. США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	17,398,679	11,570,891	2,798,249	31,767,819
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	2,407,813	-	-	2,407,813
Средства в банках	7,137,520	961,477	978,240	9,077,237
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7,300,998	2,326,412	4,193	9,631,603
Финансовые активы в наличии для продажи	14,540,011	2,856,798	5,035	17,401,844
Кредиты клиентам	153,798,158	17,200,836	5,882,100	176,881,094
Прочие финансовые активы	418,672	45,358	8,832	472,862
Итого финансовые активы	203,001,851	34,961,772	9,676,649	247,640,272
Нефинансовые активы:				
Инвестиции в зависимые компании	-	1,308,727	-	1,308,727
Основные средства	4,134,112	-	-	4,134,112
Активы, предназначенные для развития и продажи	2,977,908	-	-	2,977,908
Инвестиционная недвижимость	679,824	-	-	679,824
Деловая репутация	156,248	-	-	156,248
Прочие нефинансовые активы	330,224	7,755	22,554	360,533
Текущие требования по налогу на прибыль	326,410	-	-	326,410
Отложенные требования по налогу на прибыль	276,611	-	-	276,611
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	3,041,527	-	-	3,041,527
Итого нефинансовые активы	11,922,864	1,316,482	22,554	13,261,900
Итого активы	214,924,715	36,278,254	9,699,203	260,902,172
Обязательства				
Финансовые обязательства:				
Средства банков и ЦБ РФ	13,010,448	5,087,920	1,789,701	19,888,069
Средства клиентов	120,837,916	23,247,914	8,511,944	152,597,774
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,485,630	7,287,057	5,120,470	18,893,157
Выпущенные облигации	28,582,711	-	-	28,582,711
Прочие финансовые обязательства	595,684	17,282	20,134	633,100
Субординированные займы	8,794,831	3,318,550	-	12,113,381
Итого финансовые обязательства	178,307,220	38,958,723	15,442,249	232,708,192
Нефинансовые обязательства:				
Текущие обязательства по налогу на прибыль	14,818	-	-	14,818
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	118,808	-	-	118,808
Прочие нефинансовые обязательства	1,074,414	1,481	25	1,075,920
Итого нефинансовые обязательства	1,208,040	1,481	25	1,209,546
Итого обязательства	179,515,260	38,960,204	15,442,274	233,917,738
Чистая позиция	35,409,455	(2,681,950)	(5,743,071)	
Чистая внебалансовая позиция (по производным инструментам)	(7,816,426)	1,092,386	6,724,040	
Обязательства кредитного характера	50,037,065	4,653,326	986,210	

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

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

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

Анализ чувствительности к валютному риску включает переоценку остатков и расчет влияния пересчета по основным валютам. Ниже представлены данные о чувствительности Группы к повышению или снижению курса доллара на 21.4% по отношению к рублю на 31 декабря 2012 года (2011 год: 26.5%). Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
	Рубль/Долл. США +21.4%	Рубль/Долл. США -21.4%	Рубль/Долл. США +26.5%	Рубль/Долл. США -26.5%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(341,309)	341,309	(737,639)	737,639
Влияние на капитал	(273,047)	273,047	(590,111)	590,111

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

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (доллар США, рубль) по финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены в таблице ниже. Анализ был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым инструментам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Долл. США	Рубль	Долл. США	Рубль
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.1	4.4	0.1	3.7
Средства в банках	4.6	6.0	0.1	5.7
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7.1	8.8	7.4	8.6
Финансовые активы в наличии для продажи	7.8	8.6	8.8	8.2
Кредиты клиентам	7.7	10.9	8.3	11.1
Обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	3.5	6.9	3.0	6.4
Средства клиентов	4.9	7.8	4.2	7.2
Выпущенные долговые ценные бумаги	6.1	7.6	5.3	7.1
Выпущенные еврооблигации и облигации	-	9.0	-	7.6
Субординированные займы	7.3	8.2	7.1	8.1

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

		31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
		Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налого- обложения	Влияние на капитал
Рубль	Долл. США				
-1%	-1%	(170,076)	(136,061)	(197,881)	(158,305)

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

Чувствительность к изменению прочих цен оценивается с использованием методики стоимостной оценки риска (VaR). Это способ оценки потенциальных убытков, которые могут произойти по рискованной позиции в результате изменения рыночных курсов и цен в определенном промежутке времени с заданным уровнем доверительной вероятности. Метод основывается главным образом на моделях исторического моделирования, включающих следующие характеристики: (i) потенциальные изменения рынка рассчитываются на основании данных за предыдущие два года; (ii) риск рассчитывается с доверительной вероятностью 98.5 процентов, (iii) риск рассчитывается для периода удержания, составляющего один день. Группа использует модель VaR, основанную на моделях Монте-Карло.

Оценки VaR в отношении финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и финансовых активов в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	257,387	152,660
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	96,308	108,154
Итого ценовой риск по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки и в наличии для продажи	353,695	260,814

32. Политика управления рисками (продолжение)

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

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

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

33. Условные финансовые обязательства

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

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в России по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление развития России в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

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

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2012 годах были подвержены значительным колебаниям.

33. Условные финансовые обязательства (продолжение)

Руководство Группы постоянно отслеживает макроэкономическую ситуацию и конъюнктуру рынка в стране и в мире, чтобы эффективно и быстро реагировать на текущие изменения и приводить свои действия в соответствие с условиями конкурентной среды. Руководство Группы считает, что в данных обстоятельствах были приняты все необходимые меры, позволяющие поддерживать стабильное развитие и рост Группы.

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

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

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

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

В 2010-2012 годах Банк находился в процессе правового спора с российскими налоговыми органами после выплаты дополнительных налоговых сумм по налогу на прибыль за 2006-2008 годы. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой был создан резерв в отношении данных условных обязательств в размере 82,612 тыс. руб. В 2010 году Группа уплатила требуемую сумму, и правовой спор был передан на рассмотрение в суд. Судебное решение в отношении большинства эпизодов спора было вынесено в пользу Банка, и в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, был восстановлен соответствующий резерв в размере 72,587 тыс. руб.

В апреле 2012 года Федеральная налоговая служба России представила Банку требование о дополнительной уплате налога на прибыль за 2009-2010 годы. Группа уплатила требуемую сумму и отразила соответствующий резерв в размере 18,020 тыс. руб.

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***33. Условные финансовые обязательства (продолжение)**

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Менее одного года	525,753	450,405
Более одного года, но не более пяти лет	153,171	385,419
Более пяти лет	120,864	56,497
Итого обязательств по операционной аренде	799,788	892,321

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

Обязательства кредитного характера представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Обязательства по предоставлению кредитов	30,786,807	33,652,257
Гарантии выданные	23,406,880	24,082,601
Импортные аккредитивы	2,826,836	7,039,204
Итого обязательства кредитного характера до учета обесценения	57,020,523	64,774,062
За вычетом резерва под обесценение обязательств кредитного характера	(184,236)	(74,388)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения гарантий выданных	(234,677)	(270,464)
За вычетом средств клиентов в качестве обеспечения импортных аккредитивов	(925,009)	(1,582,751)
Итого обязательства кредитного характера	55,676,601	62,846,459

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах российских рублей)

33. Условные финансовые обязательства (продолжение)

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

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
	Номинальная стоимость	Номинальная стоимость
Акции банков	12,229,865	11,838,716
Корпоративные облигации	6,574,367	6,558,355
Облигации федерального займа (ОФЗ)	2,578,358	1,526,832
Акции компаний	1,848,677	1,872,396
Паи инвестиционных фондов	1,707,794	1,193,343
Корпоративные еврооблигации	1,561,212	1,080,746
Муниципальные облигации	521,378	1,009,739
Переводные векселя	293,806	557,969
Депозитарные расписки	64,970	56,801

Группа также оказывает услуги по управлению активами по поручению и за счет клиентов. Справедливая стоимость активов, находящихся в управлении на 31 декабря 2012 года, составляет 1,889,644 тыс. руб.(2011 год: 2,055,864 тыс. руб.).

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Методы оценки стоимости

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

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

Бумаги с фиксированным доходом и долевыми ценные бумаги – общедоступные рыночные котировки по таким бумагам.

Процентные ставки – это основные индикаторы по процентным ставкам, действительным на отчетную дату, и рыночные процентные ставки на рынках облигаций и фьючерсов.

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

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

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Финансовые активы и обязательства**

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

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

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	31,767,819	31,767,819	34,413,258	34,413,258
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	2,407,813	2,407,813	2,335,160	2,335,160
Средства в банках	9,077,237	9,077,087	10,097,501	10,093,077
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,631,603	9,631,603	6,933,434	6,933,434
Финансовые активы в наличии для продажи	17,401,844	17,401,844	16,641,962	16,641,962
Кредиты клиентам	176,881,094	171,336,313	164,304,510	160,377,396
Прочие финансовые активы	472,862	472,862	331,948	331,948
Финансовые обязательства				
Средства банков и ЦБ РФ	19,888,069	19,873,476	23,432,163	23,529,542
Средства клиентов	152,597,774	153,275,390	142,244,146	142,240,347
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,893,157	18,631,160	19,689,309	19,695,098
Выпущенные облигации	28,582,711	28,558,508	23,885,464	23,741,062
Прочие финансовые обязательства	633,100	633,100	219,133	219,133
Субординированные займы	12,113,381	12,382,743	12,440,987	12,073,551

34. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия определения стоимости**

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

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

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

	31 декабря 2012 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе наблюдаемых рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9,631,603	-	-
Финансовые активы в наличии для продажи	17,401,844	-	-

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

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2012 и 2011 годов не производилось.

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

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

Непогашенные остатки на конец года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены следующим образом:

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управленчес кий персонал Группы	Зависимые компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	12,146	-	-	-	12,146
Финансовые активы в наличии для продажи	37,384	-	-	-	37,384
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,308,727	-	1,308,727
Кредиты клиентам, нетто	2,177,882	139,585	3,143,782	39	5,461,288
Кредиты клиентам до обесценения	2,193,247	146,687	3,320,286	41	5,660,261
За вычетом: резерв под обесценение	(15,365)	(7,102)	(176,504)	(2)	(198,973)
Обязательства					
Средства клиентов	16,509,671	4,280,543	3,882	4,933,005	25,727,101
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	430,000	-	-	-	430,000
Субординированные займы	8,755,862	-	-	-	8,755,862
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	420,548	11,596	104,779	1	536,924
Процентный расход	(1,584,469)	(262,245)	-	(193,008)	(2,039,722)
Резерв под обесценение кредитов	23,915	(2,286)	(138,929)	(2)	(117,302)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2,328	-	-	-	2,328
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	3,612	-	-	-	3,612
Комиссионные доходы	1,207,422	674	362	1,864	1,210,322
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	169,545	-	-	-	169,545
Импортные аккредитивы	658,805	-	-	-	658,805
Обязательства по предоставлению кредитов	554,765	13,736	361,495	3,512	933,508
Фидуциарная деятельность	6,842,545	356,952	-	2,876,307	10,075,804

БАНКОВСКАЯ ГРУППА ЗЕНИТ**Примечания к консолидированной финансовой отчетности***(в тысячах российских рублей)***35. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

	Стороны, существенно влияющие на деятельность Группы	Ключевой управленчес кий персонал Группы	Зависимые компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	14,700	-	-	-	14,700
Финансовые активы в наличии для продажи	30,511	-	-	-	30,511
Инвестиции в зависимые компании	-	-	1,213,914	-	1,213,914
Кредиты клиентам, нетто	2,135,766	96,206	1,099,927	4	3,331,903
Кредиты клиентам до обесценения	2,175,046	101,022	1,137,502	4	3,413,574
За вычетом: резерв под обесценение	(39,280)	(4,816)	(37,575)	-	(81,671)
Обязательства					
Средства клиентов	18,394,038	3,408,880	1,316	3,545,975	25,350,209
Выпущенные долговые ценные бумаги (первый держатель)	95,441	-	-	-	95,441
Субординированные займы	8,881,765	-	-	-	8,881,765
Отчет о прибылях и убытках					
Процентный доход	133,008	8,642	55,468	80	197,198
Процентный расход	(1,532,775)	(229,425)	0	(196,340)	(1,958,540)
Резерв под обесценение кредитов	153,548	1,210	17,949	-	172,707
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	975	-	-	-	975
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	7,075	-	-	-	7,075
Комиссионные доходы	1,361,087	1,053	472	1,695	1,364,307
Внебалансовые обязательства					
Гарантии выданные	320,769	-	-	-	320,769
Импортные аккредитивы	220,981	-	-	-	220,981
Обязательства по предоставлению кредитов	200,000	22,093	730,282	3,271	955,646
Фидуциарная деятельность	3,599,621	356,953	-	2,450,657	6,407,231

В 2012 году в состав операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная членам Совета директоров и ключевому управленческому персоналу, в размере 467,966 тыс. руб. (2011 год: 383,841 тыс. руб.). Данная сумма включает только краткосрочные выплаты.

36. Информация по сегментам

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

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

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

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

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

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

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

Информация по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена ниже:

	Обслужива- ние корпоративн ых клиентов	Инвестиционн ая деятельность	Обслужи- вание физических лиц	Нераспределен ные суммы	Итого
Процентный доходы	16,095,562	2,619,907	2,022,624	-	20,738,093
Процентный расходы	(6,653,854)	(2,763,404)	(3,563,397)	-	(12,980,655)
Чистые процентные доходы до формирования резервов под обесценение кредитов	9,441,708	(143,497)	(1,540,773)	-	7,757,438
Резерв под обесценение кредитов	(2,132,458)	-	48,384	-	(2,084,074)
Чистые процентные доходы	7,309,250	(143,497)	(1,492,389)	-	5,673,364
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	89,060	-	-	89,060
Чистая реализованная прибыль от финансовых активов в наличии для продажи	-	88,739	-	-	88,739
Восстановление обесценения финансовых активов в наличии для продажи	-	456,093	-	-	456,093
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	270,174	56,191	84,726	-	411,091
Чистый убыток от переоценки операций в иностранной валюте	16,766	(286,972)	-	-	(270,206)
Комиссионные доходы	3,509,709	110,190	981,651	-	4,601,550
Комиссионные расходы	(181,541)	(87,903)	(393,143)	-	(662,587)
Резерв под обесценение обязательств кредитного характера	(109,848)	-	-	-	(109,848)
Восстановление обесценения основных средств	11,971	327	7,812	2,472	22,582
Восстановление обесценения активов, предназначенных для развития и продажи	19,400	-	-	-	19,400
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	2,448	-	-	-	2,448
Обесценение внеоборотных активов, предназначенных для продажи	(20,914)	-	226	-	(20,688)
Чистая прибыль от выбытия внеоборотных активов, предназначенных для продажи	107,431	-	(344)	-	107,087
Чистая прибыль от выбытия активов, предназначенных для развития и продажи	75,674	-	-	-	75,674
Прочий операционный доход	296,903	83,242	26,734	113,328	520,207
Внешние операционные доходы	11,307,423	365,470	(784,727)	115,800	11,003,966
Чистые доходы, полученные от других сегментов	(2,572,659)	321,897	2,250,762	-	-
Итого	8,734,764	687,367	1,466,035	115,800	11,003,966
Операционные расходы	(3,910,284)	(583,331)	(2,669,649)	(387,292)	(7,550,556)
Прибыль до налогообложения	4,824,480	104,036	(1,203,614)	(271,492)	3,453,410
Расход по налогу на прибыль	-	-	-	(794,023)	(794,023)
Чистая прибыль	4,824,480	104,036	(1,203,614)	(1,065,515)	2,659,387
Активы сегментов	191,684,073	38,362,832	29,205,688	1,649,579	260,902,172
Обязательства по сегментам	114,838,992	53,528,916	65,071,339	478,491	233,917,738
Прочие статьи по сегментам					
Амортизационные расходы	(128,733)	(6,815)	(88,263)	(20,313)	(244,124)
Капитальные затраты	(148,658)	(5,288)	(89,890)	(55,835)	(299,671)

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

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

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

36. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

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

Требования к достаточности капитала устанавливает и контролирует ЦБ РФ. Банки обязаны поддерживать отношение общей суммы капитала к активам, взвешенным по риску, на уровне не ниже определенного установленного предела. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов минимальный уровень норматива достаточности капитала составлял 10%.

Ниже представлена структура капитала Группы в соответствии с требованиями Базельского соглашения на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Капитал первого уровня	25,260,909	22,338,822
Капитал второго уровня	12,077,504	11,373,189
Итого капитал	37,338,413	33,712,011
Активы, взвешенные с учетом риска	248,740,247	243,305,895
Общий норматив достаточности капитала, %	15.0	13.9
Норматив достаточности для капитала первого уровня, %	10,2	9,2

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

38. События после отчетной даты

В январе 2013 года Банк получил субординированный заем от акционера в размере 3,600,000 тыс. руб. Срок погашения данного субординированного займа наступает в феврале 2023 года, процентная ставка составляет 9.0%.

11 февраля 2013 года Банк погасил деноминированные в рублях облигации по номинальной стоимости 900,451 тыс. руб. в соответствии с письмом-предложением, выпущенным в марте 2011 года. В тот же день данные облигации снова были проданы. Следующая дата погашения намечена на 11 февраля 2014 года.

18 февраля 2013 года Банк погасил деноминированные в рублях облигации по номинальной стоимости 1,340,674 тыс. руб. в соответствии с письмом-предложением, выпущенным в марте 2011 года. В тот же день данные облигации снова были проданы. Следующая дата погашения намечена на 18 февраля 2014 года.