

рублей), соответственно.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 34.

**Налог на прибыль.** Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 32). Банк отражает обязательства по ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

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

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

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

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

В соответствии с условиями кредитных договоров Банк обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года и на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности в составе руководящих органов Банка представителей ВЭБ не было. В июне 2010 года Первый заместитель председателя ВЭБ был введен в состав Совета директоров Банка.

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

Если бы существовали доказательства того, что рыночная процентная ставка по таким кредитам выше, чем контрактная процентная ставка, Банк заменил бы амортизированную контрактную стоимость кредитов на (i) амортизированную стоимость кредитов, определенную на основе справедливой стоимости кредитов на дату



выдачи и (ii) неамортизированную стоимость государственной субсидии, встроенную в такие кредиты с низкой ставкой; в этом случае не было бы воздействия на прибыль и убыток за год, так как возросшая эффективная процентная ставка была бы зачтена за счет амортизации государственной субсидии.

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

Банк отразил это снижение ставок в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». Пересмотренная балансовая стоимость этих кредитов на 25 августа 2010 года в сумме 34 864 436 тысяч рублей представляет собой будущие пересмотренные денежные потоки, связанные с этими кредитами, дисконтированные по первоначальной эффективной процентной ставке. Разница между ранее отраженной и пересмотренной балансовой стоимостью кредитов в сумме 4 725 729 тысяч рублей была отражена 25 августа 2010 года как отложенный доход по государственным субсидиям в составе прочих обязательств и должна амортизироваться через процентный расход до срока погашения этих кредитов. См. Примечание 22.

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

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

## 6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

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

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

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущены в мае 2010 г. и вступили в силу с 1 января 2011 г.) Улучшения состоят из ряда существенных изменений и пояснений в следующих стандартах и интерпретациях: была внесена поправка в МСФО (IFRS) 1, которая (i) позволила прежнюю балансовую стоимость по ОПБУ использовать в качестве условной стоимости объектов основных средств и нематериальных активов, если актив использовался в операциях, подверженных тарифному регулированию, (ii) позволила использовать переоценку в связи с каким-либо событием в качестве условной стоимости основных средств, даже если переоценка имеет место в периоде, покрываемым первой финансовой отчетностью по МСФО, и (iii) требует, чтобы компания, впервые применяющая МСФО, объяснила изменения в учетной политике или порядок использования исключений, разрешенных в стандарте МСФО (IFRS) 1, в период между первым промежуточным финансовым отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО: была внесена поправка в МСФО (IFRS) 3, которая (i) требует оценки по справедливой стоимости (если согласно стандартам МСФО не требуется другая оценка) не контролирующих долей участия, которые не являются уже существующими долями участия и не наделяют своих держателей правами на получение соответствующей доли в чистых активах в случае ликвидации компании, (ii) обеспечивает руководство по договоренностям о выплатах в размере пропорциональной доли покупателя, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения бизнеса, и (iii) разъясняет, что возможные компенсации при объединении бизнеса, которое произошло до вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущена в январе 2008 г.), будут учитываться в соответствии с руководством в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3; была внесена поправка в



МСФО (IFRS) 7 с целью разъяснения определенных требований к раскрытию, в частности (i) было обращено особое внимание на взаимосвязь между качественным и количественным раскрытием характера и степени финансовых рисков, (ii) исключено требование о раскрытии балансовой стоимости реструктуризированных финансовых активов, которые в противном случае были бы просрочены или обесценены, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости обеспечения было заменено более общим требованием раскрытия его финансового эффекта, и (iv) разъяснено, что организация должна раскрыть сумму взысканного обеспечения, удерживаемого на дату отчетности, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; была внесена поправка в МСФО (IAS) 1, которая разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в собственных средствах; была внесена поправка в МСФО (IAS) 27, которая разъяснила правилами перехода для поправок к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, внесенным пересмотренным МСФО (IAS) 27 (в январе 2008 г.); была внесена поправка в МСФО (IAS) 34 с целью внесения дополнительных примеров значительных событий и сделок, требующих раскрытия в консолидированном промежуточном финансовом отчете, включая переходы между уровнями структуры справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или изменения в бизнесе или экономическом окружении, которые влияют на справедливую стоимость финансовых инструментов организации; и была внесена поправка в ПКИ (IFRIC) 13 с целью разъяснения оценки справедливой стоимости призовых баллов. Вышеприведенные поправки привели к дополнительным или пересмотренным раскрытиям, но не оказали существенного воздействия на оценку или признание сделок и сумм, приведенных в этой финансовой отчетности. Финансовый эффект обеспечения, подлежащий раскрытию согласно поправкам к МСФО (IFRS) 7, представлен в настоящей финансовой отчетности через раскрытие влияния обеспечения и другое повышение надежности кредита на резервы под обесценение, признанные по состоянию на конец отчетного периода.

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

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

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

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

## 7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты, и которые Банк ранее не применял:

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: активы, оцениваемые в последующем по справедливой стоимости; и активы, оцениваемые в последующем по амортизированной



стоимости; Решение принимается при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели организации, применяемой к управлению ее финансовыми инструментами, и характеристик договорных денежных потоков инструмента.

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

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

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

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

**МСФО (IFRS) 12, Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях (выпущен в мае 2011г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2012 г. и после этой даты)** применяется к предприятиям, которые имеют доли участия в дочерней компании, совместном предприятии, ассоциированной компании или неконсолидированном структурированном предприятии. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует, чтобы предприятия раскрывали информацию, которая помогает пользователям финансового отчета оценить характер, риски и финансовые эффекты, связанные с долями участия предприятия в дочерних компаниях, ассоциированных компаниях, совместных предприятиях и неконсолидированных структурированных предприятиях. Для достижения этих целей новый стандарт требует раскрытия информации по ряду направлений, включая важные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля предприятия или существенного влияния его долей участия в других предприятиях, расширенного раскрытия информации о неконтролирующих долях участия в группе и денежных потоках, обобщенной финансовой информации о дочерних компаниях с существенными неконтролирующими долями участия и подробного раскрытия долей участия в неконсолидированных структурированных предприятиях. Банк считает, что поправки не окажут воздействия на его финансовую отчетность.



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

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

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

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

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

**Исправленный МСФО (IAS) 19, Вознаграждения работникам (выпущен в июне 2011 г.), применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или после этой даты)** вносит значительные изменения в признание и оценку расходов на пенсионные пособия и пособия по окончании трудовой деятельности и в раскрытие информации по всем вознаграждениям работникам. Стандарт требует признания всех изменений в чистом обязательстве (активе) по установленным вознаграждениям, когда они возникают в отношении: (i) стоимости услуг и чистых процентов в прибыли или убытках; и (ii) переоценок в прочем совокупном доходе. Банк считает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

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

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



**8 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Наличные средства	24 628 279	16 751 684
Остатки по счетам в Банке России (за исключением обязательных резервов)	11 766 299	18 022 998
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	4 187 711	2 878 037
- Европы и США	17 778 017	24 386 187
- других стран	168 890	56 730
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	10 701 173	15 451 462
- других стран	524 771	141 718
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>69 755 140</b>	<b>77 688 816</b>

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

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
- с лимитом свыше 100 миллионов долларов США	11 161 552	13 682 218
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	64 392	1 910 962
<b>Итого депозитов «овернайт»</b>	<b>11 225 944</b>	<b>15 593 180</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 31 617 700 тысяч рублей (2010 г.: 41 484 955 тысяч рублей), или 94,8% (2010 г.: 96,7%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.



## 9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания

(в тысячах рублей)	2011	2010
<b>Торговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	18 192 320	19 009 692
Корпоративные еврооблигации	4 456 116	10 860 515
Муниципальные облигации	3 523 645	474 205
Облигации Российской Федерации	3 125 178	9 963 114
Еврооблигации Российской Федерации	2 590 175	7 216
Векселя	144 102	2 444 456
Еврооблигации других государств	-	1 694 731
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>32 031 536</b>	<b>44 453 929</b>
Корпоративные акции	-	11 655
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>32 031 536</b>	<b>44 465 584</b>
<b>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>		
Облигации Российской Федерации	6 318 142	620 076
Еврооблигации Российской Федерации	3 802 706	-
Муниципальные облигации	2 252 626	3 099 561
Корпоративные облигации	304 256	4 975 320
Корпоративные еврооблигации	-	3 570 722
<b>Итого торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>	<b>12 677 730</b>	<b>12 265 679</b>
<b>Итого торговые ценные бумаги</b>	<b>44 709 266</b>	<b>56 731 263</b>

Дебиторская задолженность по сделкам репо представлена ценными бумагами, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 16). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по ноябрь 2023 года (2010 г.: с января 2011 года по февраль 2041 года), купонный доход от 6.9% до 19.0% годовых (2010 г.: от 6.8% до 17.5% годовых) и доходность к погашению от 1.2% до 21.5% годовых (2010 г.: от 1.5% до 14.6% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающиеся на международном рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют срок погашения с июля 2012 года по май 2018 года (2010 г.: с января 2011 года по ноябрь 2020 года), купонный доход от 5.3% до 13.0% годовых (2010 г.: от 2.6% до 13.0% годовых) и доходность к погашению от 6.3% до 19.4% годовых (2010 г.: от 3.4% до 62.5% годовых) в зависимости от выпуска.

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

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном и российском рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют срок погашения с января 2012 года по март 2030 года (2010 г.: с января 2011 года по март 2030 года),



купонный доход от 6.0% до 12.8% годовых (2010 г.: от 5.8% до 12.8% годовых) и доходность к погашению от 4.6% до 8.3 % годовых (2010 г.: от 4.2% до 6.5% годовых), в зависимости от выпуска.

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

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

	Корпоратив- ные облигации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Муниципаль- ные облигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигаци и Российской Федерации	Векселя	Итого
(в тысячах рублей)							
<i>Текущие и необесцененные</i>							
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	7 925 657	214 588	-	8 171 638	6 392 881	-	22 704 764
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	1 117 805	1 112 682	-	-	-	-	2 230 487
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 292 961	3 128 846	5 776 271	1 271 682	-	144 102	19 613 862
- прочее	160 153	-	-	-	-	-	160 153
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>18 496 576</b>	<b>4 456 116</b>	<b>5 776 271</b>	<b>9 443 320</b>	<b>6 392 881</b>	<b>144 102</b>	<b>44 709 266</b>

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

	Корпоратив- ные облигации	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Муниципаль- ные облигации	Облигации Российской Федерации	Еврооблигаци и Российской Федерации	Векселя	Еврооблига- ции других государств	Итого
(в тысячах рублей)								
<i>Текущие и необесцененные</i>								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	9 558 696	2 170 393	444 183	9 944 570	7 216	2 444 456	-	24 569 514
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 910 945	2 884 695	-	-	-	-	-	7 795 640
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 515 371	9 376 149	3 129 583	638 620	-	-	1 694 731	24 354 454
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>23 985 012</b>	<b>14 431 237</b>	<b>3 573 766</b>	<b>10 583 190</b>	<b>7 216</b>	<b>2 444 456</b>	<b>1 694 731</b>	<b>56 719 608</b>

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

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года длинная балансовая позиция Банка по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. Примечание 33.



Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 30. Информация в отношении ценных бумаг, выпущенных связанными сторонами Банка представлена в Примечании 35.

## 10 Средства в других банках

(в тысячах рублей)	2011	2010
Кредиты и депозиты в других банках	19 988 066	63 517 477
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	12 821 263	2 526 509
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>32 809 329</b>	<b>66 043 986</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 15 432 717 тысяч рублей (2010 г.: 2 724 629 тысяч рублей), по всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 23 742 864 тысячи рублей (2010 г.: 53 581 898 тысяч рублей) или 72,4% (2010 г.: 81,1%) от общей суммы средств в других банках до вычета резервов под обесценение.

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

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
Текущие необесцененные			
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	5 648 762	5 280 031	10 928 793
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	14 339 304	7 541 232	21 880 536
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>19 988 066</b>	<b>12 821 263</b>	<b>32 809 329</b>

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

(в тысячах рублей)	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
Текущие необесцененные			
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	18 003 329	-	18 003 329
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	10 062 534	-	10 062 534
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	35 451 614	2 526 509	37 978 123
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>63 517 477</b>	<b>2 526 509</b>	<b>66 043 986</b>

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



На 31 декабря 2011 года срочные депозиты в других банках включают депозиты, размещенные в рамках Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами погашения в сумме 889 184 тысячи рублей (2010 г.: 2 284 922 тысячи рублей). Примечание 18.

По состоянию на 31 декабря 2011 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 2 616 255 тысяч рублей (2010 г.: 1 246 078 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. Примечание 34

Для целей оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Корпоративные кредиты	581 046 361	439 673 541
Кредиты лизинговым компаниям	32 807 972	45 951 358
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	30 471 872	26 453 319
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	45 934 785	24 981 205
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	10 464 462	10 365 759
Кредиты малым и средним предприятиям	13 626 231	7 404 364
Кредиты физическим лицам - автокредитование	3 343 336	6 830 244
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	8 040 845	5 807 485
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(66 075 724)	(71 119 940)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>659 660 140</b>	<b>496 347 335</b>

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



	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	61 315 554	506 169	4 390	6 999 987	857 462	165 138	874 824	396 416	71 119 940
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	4 948 476	1 077 526	3 556	(5 718 307)	710 249	204 476	1 373 545	152 792	2 752 313
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(6 444 978)	(298 981)	-	-	(25 995)	(5 473)	(985 819)	(35 283)	(7 796 529)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	59 819 052	1 284 714	7 946	1 281 680	1 541 716	364 141	1 262 550	513 925	66 075 724

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам	Итого			
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)									
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	59 692 866	2 479 454	1 781	1 310 288	1 006 296	220 110	392 558	468 775	65 572 128
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	11 502 312	(1 448 548)	2 609	5 917 701	771 249	109 221	1 195 456	205 741	18 255 741
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(9 879 624)	(524 737)	-	(228 002)	(920 083)	(164 193)	(713 190)	(278 100)	(12 707 929)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	61 315 554	506 169	4 390	6 999 987	857 462	165 138	874 824	396 416	71 119 940



Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые и инвестиционные компании	123 255 962	17.0%	136 421 930	24.0%
Торговля и коммерция	118 716 806	16.4%	64 597 946	11.4%
Физические лица	90 214 455	12.4%	68 630 526	12.1%
Строительство	68 327 405	9.4%	47 489 415	8.4%
Черная металлургия	59 181 992	8.2%	33 033 800	5.8%
Энергетика	48 380 861	6.7%	51 529 976	9.1%
Военный сектор	47 229 114	6.5%	29 349 439	5.2%
Пищевая промышленность	31 080 731	4.3%	24 380 093	4.3%
Угольная промышленность	26 786 882	3.7%	5 625 479	1.0%
Атомная промышленность	18 890 878	2.6%	24 194 533	4.3%
Нефтяная промышленность	17 953 979	2.5%	11 826 296	2.1%
Средства массовой информации и телекоммуникации	14 283 955	2.0%	5 193 237	0.9%
Авиационный транспорт	10 615 866	1.5%	10 175 438	1.8%
Железнодорожный транспорт	9 439 549	1.3%	13 607 376	2.4%
Машиностроение и металлообработка	8 686 937	1.2%	11 007 366	1.9%
Цветная металлургия	8 020 701	1.1%	7 764 657	1.4%
Добыча и обработка алмазов	4 551 812	0.6%	906 681	0.2%
Химия и нефтехимия	3 828 083	0.5%	4 294 410	0.8%
Сельское хозяйство	3 606 660	0.5%	6 685 462	1.2%
Водный транспорт	1 754 972	0.2%	-	0.0%
Газовая промышленность	1 303 212	0.2%	1 241 340	0.2%
Лесная промышленность	1 229 085	0.2%	1 376 414	0.2%
Автотранспорт	584 749	0.1%	-	0.0%
Прочие	7 811 218	0.9%	8 135 461	1.3%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	725 735 864	100.0%	567 467 275	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2011 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 185 804 953 тысячи рублей (2010 г.: 130 454 367 тысяч рублей), или 25.6% (2010 г.: 23.0%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Банка до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 5 187 604 тысячи рублей выступали в качестве обеспечения по финансированию, полученному от Государственной системы страхования вкладов (2010 г.: 4 812 976 тысяч рублей) (Примечание 19).



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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и продажи обратной ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в паспорту	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей									
Текущие необесцененные									
- текущие не имеющие рейтинга	-	-	-	-	43 860 599	9 658 722	28 598 668	2 749 136	84 867 125
- текущие рейтинг I	122 797 013	3 990 312	7 697 974	9 819 185	98 628	157 567	16	-	144 560 695
- текущие рейтинг II	127 537 234	4 100 989	320 286	1 748 443	102 574	-	-	-	133 809 526
- текущие рейтинг III	130 174 894	2 107 963	22 585	3 480 256	125 608	83 690	651	15 940	136 011 587
Кредиты, пересмотренные в 2011 году	168 905 330	2 362 216	-	17 542 405	-	-	-	-	188 809 951
Итого текущих необесцененных кредитов	549 414 471	12 561 480	8 040 845	32 590 289	44 187 409	9 899 979	28 599 335	2 765 076	688 058 884
Просроченные, но необесцененные									
- с задержкой платежа менее 30 дней	12 655	43 013	-	-	532 833	152 444	670 517	72 409	1 483 871
Итого просроченных, но необесцененных	12 655	43 013	-	-	532 833	152 444	670 517	72 409	1 483 871
Индивидуально определенные как обесцененные									
- текущие рейтинг IV-V	19 762 766	45 977	-	2 383	90 027	18 210	4 464	5 138	19 928 965
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	16 177	-	-	66	-	121	44	16 408
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3 260 965	72 689	-	-	235 415	82 403	436 592	26 547	4 114 611
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	836 130	47 235	-	-	192 860	51 003	424 516	19 086	1 570 830
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	2 276 791	517 116	-	215 300	13 205	39 514	9 351	3 420	3 074 697
- с задержкой платежа свыше 360 дней	5 482 583	322 544	-	-	682 970	220 909	326 976	451 616	7 487 598
Итого индивидуально обесцененных	31 619 235	1 021 738	-	217 683	1 214 543	412 039	1 202 020	505 851	36 193 109
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва	581 046 361	13 626 231	8 040 845	32 807 972	45 934 785	10 464 462	30 471 872	3 343 336	725 735 864
Резерв под обесценение	(59 819 052)	(1 284 714)	(7 946)	(1 281 680)	(1 541 716)	(364 141)	(1 262 550)	(513 925)	(66 075 724)
Итого кредитов и авансов клиентам	521 227 309	12 341 517	8 032 899	31 526 292	44 393 069	10 100 321	29 209 322	2 829 411	659 660 140

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 30. Банк создал портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту корпоративным клиентам на отчетную дату. Политика Банка заключается в отнесении каждого кредита к категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита.

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



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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты лизинговым компаниям	Кредиты физическим лицам				Итого
					Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей									
Текущие необесцененные									
- текущие не имеющие рейтинга	-	-	-	-	23 799 133	9 691 174	25 141 345	6 216 741	64 848 393
- текущие рейтинг I	124 136 670	3 648 834	5 368 454	11 395 129	49 688	171 840	-	-	144 770 615
- текущие рейтинг II	89 419 934	2 088 404	439 031	4 035 069	-	-	-	-	95 982 438
- текущие рейтинг III	104 376 115	1 004 712	-	2 048 725	35 726	-	12	209	107 465 499
Кредиты, пересмотренные в 2010 году	73 719 575	189 897	-	28 466 228	-	-	-	-	102 375 700
Итого текущих необесцененных кредитов	391 652 294	6 931 847	5 807 485	45 945 151	23 884 547	9 863 014	25 141 357	6 216 950	515 442 645
Просроченные, но необесцененные									
- с задержкой платежа менее 30 дней	55 027	7 301	-	-	373 737	205 125	500 358	202 782	1 344 330
Итого просроченных, но необесцененных	55 027	7 301	-	-	373 737	205 125	500 358	202 782	1 344 330
Индивидуально определенные как обесцененные									
- текущие рейтинг IV-V	29 897 201	83 806	-	5 158	3 410	7 457	2 343	2 529	30 001 904
- с задержкой платежа менее 30 дней	364 297	21 364	-	329	280	228	113	500	387 111
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 002 236	61 512	-	-	167 240	136 605	327 960	82 924	1 778 477
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	492 708	5 369	-	-	215 303	114 201	329 645	86 130	1 243 356
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	5 978 686	36 732	-	-	11 920	742	4 732	5 558	6 038 370
- с задержкой платежа свыше 360 дней	10 231 092	256 433	-	720	324 768	38 387	146 811	232 871	11 231 082
Итого индивидуально обесцененных	47 966 220	465 216	-	6 207	722 921	297 620	811 604	410 512	50 680 300
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва	439 673 541	7 404 364	5 807 485	45 951 358	24 981 205	10 365 759	26 453 319	6 830 244	567 467 275
Резерв под обесценение	(61 315 554)	(506 169)	(4 390)	(6 999 987)	(857 462)	(165 138)	(874 824)	(396 416)	(71 119 940)
Итого кредитов и авансов клиентам	378 357 987	6 898 195	5 803 095	38 951 371	24 123 743	10 200 621	25 578 495	6 433 828	496 347 335

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

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



<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные кредиты	7 866 891	11 213 429
Кредиты малым и средним предприятиям	207 182	105 307
Кредиты лизинговым компаниям	4 099	328
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-
<b>Итого разница по резерву под обесценение кредитов</b>	<b>8 078 172</b>	<b>11 319 064</b>

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

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

На 31 декабря 2011 года корпоративные кредиты в сумме 329 578 346 тысяч рублей (2010 г.: 280 165 821 тысяча рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Банка). На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по финансовой аренде обеспечена оборудованием, переданным в лизинг, при этом Банк сохраняет право собственности на это оборудование в течение всего срока лизинга.

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, проданными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам в сумме 8 040 845 тысяч рублей (2010 г.: 5 807 485 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 11 255 956 тысяч рублей (2010 г.: 6 760 304 тысячи рублей). По всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

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

Ниже представлена оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011		2010	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные кредиты	578 713 302	521 227 309	402 047 848	378 357 987
Кредиты малым и средним предприятиям	12 806 277	12 341 517	7 115 631	6 898 195
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	8 032 899	8 032 899	5 803 095	5 803 095
Кредиты лизинговым компаниям	33 415 028	31 526 292	41 050 083	38 951 371
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	44 394 030	44 393 069	24 127 809	24 123 743
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	10 100 861	10 100 321	10 200 621	10 200 621
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	29 277 472	29 209 322	25 578 495	25 578 495
Кредиты физическим лицам - автомобильные кредиты	2 829 408	2 829 411	6 433 828	6 433 828
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>719 569 277</b>	<b>659 660 140</b>	<b>522 357 410</b>	<b>496 347 335</b>



См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 12 Инвестиции

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Облигации Российской Федерации	11 786 540	18 499 779
Корпоративные еврооблигации	6 735 306	6 164 234
Корпоративные облигации	1 460 878	1 365 065
Еврооблигации Российской Федерации	130 338	-
Еврооблигации других государств	17 957	-
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>20 131 019</b>	<b>26 029 078</b>
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные облигации	-	31 638
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания</b>	<b>20 131 019</b>	<b>26 060 716</b>
<b>Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>15 671 310</b>	<b>11 790 955</b>
<b>Инвестиции в дочерние и зависимые компании</b>	<b>25 016 312</b>	<b>18 414 065</b>
<b>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>2 792 477</b>	<b>2 434 677</b>
<b>Итого инвестиций</b>	<b>63 611 118</b>	<b>58 700 413</b>

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

Облигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях свободно обращающиеся на российском рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по март 2013 года (2010 г.: с мая 2011 года по июль 2015 года), купонный доход от 11.9% до 12.0% годовых (2010 г.: от 5.8% до 12.0% годовых) и доходность к погашению от 4.6% до 6.2% годовых (2010 г.: от 4.4% до 7.27% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, евро и российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2011 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2012 года по март 2017 года (2010 г.: декабря 2012 года по февраль 2019 года), купонный доход от 0% до 12.9% годовых (2010 г.: от 4.6% до 12.9% годовых) и доходность к погашению от 2.8% до 27.1% годовых (2010 г.: от 3.7% до 55.6% годовых) в зависимости от выпуска.

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



<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Еврооблигации Российской Федерации	Еврооблигации других государств	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	11 786 540	2 829 172	196 108	130 338	-	14 942 158
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	2 880 445	976 093	-	17 957	3 874 495
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	856 288	18 050	-	-	874 338
- прочие	-	169 401	270 627	-	-	440 028
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>11 786 540</b>	<b>6 735 306</b>	<b>1 460 878</b>	<b>130 338</b>	<b>17 957</b>	<b>20 131 019</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Облигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>				
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	15 380 759	-	209	15 380 968
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	5 044 483	322 724	5 367 207
- прочие	3 119 020	1 119 751	1 073 770	5 312 541
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>18 499 779</b>	<b>6 164 234</b>	<b>1 396 703</b>	<b>26 060 716</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>26 060 716</b>	<b>19 281 390</b>
Приобретение	45 112 769	36 774 025
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(50 675 314)	(30 013 890)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(652 116)	(452 166)
Процентные доходы начисленные	3 281 053	2 819 916
Процентные доходы полученные	(3 547 238)	(2 471 397)
Влияние изменения обменных курсов	551 149	122 838
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>20 131 019</b>	<b>26 060 716</b>

*Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*, включают долевые инструменты, которые по состоянию на отчетную дату не имеют признаков обесценения.

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

Перечень инвестиций в дочерние компании с указанием долей владения приведен в Примечании 36.

В качестве *долевых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*,



Руководство Банка рассматривает финансовые вложения в акции Российской торговой системы и ведущих мировых платежных систем, представленные в основном неконтролирующими долями участия Банка в российских торговых системах.

**Доходы за вычетом расходов по инвестициям.** В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 522 249	593 591
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1 303 135	(82 167)
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток	(1 175 277)	-
<b>Доходы за вычетом расходов по инвестициям</b>	<b>2 650 107</b>	<b>511 424</b>

Анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

### 13 Прочие финансовые активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Производные финансовые инструменты	33	4 553 652	2 931 822
Дебиторская задолженность		2 562 209	2 382 200
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		863 974	1 951
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		144 173	200 925
Конверсионные операции		3 455	3 455
Прочие		485 279	92 167
За вычетом резерва под обесценение		(82 030)	(48 594)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>		<b>8 530 712</b>	<b>5 563 926</b>

На 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включали сумму 1 177 112 тысяч рублей (2010 г.: 1 573 127 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2011 года Банк удерживал полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 16 и 17.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>48 594</b>	<b>45 417</b>
Отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	49 040	12 643
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(15 604)	(9 466)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>82 030</b>	<b>48 594</b>



Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Текущие и необесцененные с кредитной историей	5 489 648	1 774 080
Текущие и необесцененные без кредитной истории	2 973 678	3 754 023
Просроченные и обесцененные	149 416	84 417
За вычетом резерва под обесценение	(82 030)	(48 594)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>8 530 712</b>	<b>5 563 926</b>

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых Банк имеет сведения за период более одного года.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 34.

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 33. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

#### **14 Прочие активы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	77 123	56 375
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	214 134	19 778
<b>Итого прочих активов</b>	<b>291 257</b>	<b>76 153</b>



## 15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 585 418</b>	<b>740 700</b>	<b>2 174 917</b>	<b>135 901</b>	<b>5 636 936</b>	<b>1 062 741</b>	<b>6 699 677</b>
<b>Стоимость или оценка</b>							
Остаток на начало года	3 030 668	1 749 723	6 098 253	135 901	<b>11 014 545</b>	2 008 874	<b>13 023 419</b>
Поступления от присоединения компании	2 301 382	-	650 018	10 248	<b>2 961 648</b>	164 392	<b>3 126 040</b>
Поступления и передача	572 341	53 200	1 382 473	201 878	<b>2 209 892</b>	837 098	<b>3 046 990</b>
Выбытия	-	(891 517)	(402 721)	(202)	<b>(1 294 440)</b>	(43 132)	<b>(1 337 572)</b>
<b>Остаток на конец года</b>	<b>5 904 391</b>	<b>911 406</b>	<b>7 728 023</b>	<b>347 825</b>	<b>14 891 645</b>	<b>2 967 232</b>	<b>17 858 877</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	445 250	1 009 023	3 923 336	-	<b>5 377 609</b>	946 133	<b>6 323 742</b>
Накопленная амортизация присоединенной компании	112 139	-	591 193	-	<b>703 332</b>	123 795	<b>827 127</b>
Амортизационные отчисления	132 897	56 785	1 155 120	-	<b>1 344 802</b>	340 109	<b>1 684 911</b>
Выбытия	-	(841 226)	(261 079)	-	<b>(1 102 305)</b>	(8 678)	<b>(1 110 983)</b>
<b>Остаток на конец года</b>	<b>690 286</b>	<b>224 582</b>	<b>5 408 570</b>	<b>-</b>	<b>6 323 438</b>	<b>1 401 359</b>	<b>7 724 797</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>5 214 105</b>	<b>686 824</b>	<b>2 319 453</b>	<b>347 825</b>	<b>8 568 207</b>	<b>1 565 873</b>	<b>10 134 080</b>

Если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2011 года составила 2 286 495 тысяч рублей (2010 г.: 1 595 888 тысяч рублей).

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

Нематериальные активы включают программное обеспечение.



	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года</b>	<b>1 938 782</b>	<b>887 609</b>	<b>2 299 999</b>	<b>253 729</b>	<b>5 380 119</b>	<b>881 196</b>	<b>6 261 315</b>
<b>Стоимость или оценка</b>							
Остаток на начало года	2 322 706	1 391 969	5 669 947	253 729	9 638 351	1 562 214	11 200 565
Поступления и передача	707 962	376 122	908 915	-	1 992 999	477 561	2 470 560
Выбытия	-	(18 368)	(480 609)	(117 828)	(616 805)	(30 901)	(647 706)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>3 030 668</b>	<b>1 749 723</b>	<b>6 098 253</b>	<b>135 901</b>	<b>11 014 545</b>	<b>2 008 874</b>	<b>13 023 419</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	383 924	504 360	3 369 948	-	4 258 232	681 018	4 939 250
Амортизационные отчисления	61 326	517 373	809 632	-	1 388 331	271 441	1 659 772
Выбытия	-	(12 710)	(256 244)	-	(268 954)	(6 326)	(275 280)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>445 250</b>	<b>1 009 023</b>	<b>3 923 336</b>	<b>-</b>	<b>5 377 609</b>	<b>946 133</b>	<b>6 323 742</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 585 418</b>	<b>740 700</b>	<b>2 174 917</b>	<b>135 901</b>	<b>5 636 936</b>	<b>1 062 741</b>	<b>6 699 677</b>

## 16 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	3 504 533	4 831 055
Срочные депозиты других банков	47 891 250	44 291 909
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	15 047 282	7 648 920
<b>Итого средств других банков</b>	<b>66 443 065</b>	<b>56 771 884</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 41 432 431 тысяча рублей (2010 г.: 34 099 083 тысячи рублей), или 62.4% (2010 г.: 60.1%) от общей суммы средств других банков.

На 31 декабря 2011 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи в сумме 12 677 730 тысяч рублей (см. Примечание 9 и 12) (2010 г.: 12 297 317 тысяч рублей) и торговыми ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 4 713 606 тысяч рублей (2010 г.: 33 790 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 66 443 065 тысяч рублей (2010 г.: 56 771 884 тысячи рублей). Примечание 34.

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

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.



## 17 Средства клиентов

(в тысячах рублей)	2011	2010
<b>Коммерческие организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	89 002 538	86 634 965
- Срочные вклады	140 018 395	138 063 185
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	140 172 256	95 541 626
- Срочные вклады	93 078 202	87 487 081
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	2 696 343	292 769
- Срочные вклады	40 886 337	35 381 500
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>505 854 071</b>	<b>443 401 126</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	233 250 458	46.1%	183 028 707	41.3%
Финансовые и инвестиционные компании	97 169 136	19.3%	43 671 027	9.8%
Торговля и коммерция	40 867 701	8.1%	19 816 960	4.5%
Государственные и общественные организации	37 471 604	7.4%	35 674 269	8.0%
Производство и строительство	32 996 131	6.5%	63 835 178	14.4%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	21 660 962	4.3%	70 529 230	15.9%
СМИ и телекоммуникации	9 565 863	1.9%	7 513 855	1.7%
Транспорт	4 093 723	0.8%	3 141 690	0.7%
Наука	1 543 110	0.3%	-	0.0%
Услуги	729 908	0.1%	-	0.0%
Сельское хозяйство	62 714	0.0%	435 993	0.1%
Прочие	26 442 761	5.2%	15 754 217	3.6%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>505 854 071</b>	<b>100.0%</b>	<b>443 401 126</b>	<b>100.0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 129 526 121 тысяча рублей (2010 г.: 121 077 064 тысячи рублей), или 25.6% (2010 г.: 27.3%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 413 327 тысяч рублей (2010 г.: 521 040 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. Примечание 32.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 505 854 071 тысяча рублей (2010 г.: 443 401 126 тысяч рублей). Примечание 34.

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.



**18 Выпущенные долговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Выпущенные векселя	36 199 868	54 408 428
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	32 742 042	30 634 850
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	31 484 142	-
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	19 579 453	18 623 645
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	16 078 291	15 054 658
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	12 863 044	11 966 397
Долговые обязательства с номиналом в рублях	10 185 224	-
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	705 085	7 343 696
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>159 837 149</b>	<b>138 031 674</b>

Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, включают ценные бумаги, выпущенные Банком с дисконтом к номиналу или с начислением процентов в российских рублях, долларах США, евро. Средняя эффективная ставка процента по ним составляет от 0.0% до 16.49% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2010 г.: от 0.0% до 10.5% годовых). На 31 декабря 2011 года эти векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели сроки погашения с января 2012 года по май 2025 года (2010 г.: с января 2011 года по май 2025 года).

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

28 апреля 2011 г. Банк выпустил долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 28 апреля 2021 г. и процентной ставкой 7.75% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 646 тысяч долларов США или 32 088 114 тысяч рублей по курсу на отчетную дату, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.94% годовых. На 31 декабря 2011 г. сумма долговых обязательств, выкупленных Банком на рынке, составила 1 031 762 тысячи рублей по амортизированной стоимости.

18 марта 2010 года Банк выпустил долговые обязательства на сумму 600 000 тысяч долларов США со сроком погашения 18 марта 2015 года и процентной ставкой 8.0%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 596 931 тысячу долларов США или 18 192 606 тысяч рублей по курсу на отчетную дату, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.29% годовых. На 31 декабря 2011 года сумма долговых обязательств, выкупленных Банком на рынке, составила 111 582 тысячи рублей по амортизированной стоимости (2010 г.: 0).

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

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



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

По состоянию на 31 декабря 2011 года номинальная стоимость облигаций, выпущенных по Программе MTN и выкупленных Банком на рынке, составила 32 221 тысяча рублей (2010 г.: 396 962 тысячи рублей).

9 декабря 2011 года Банк выпустил долговые обязательства на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 2 декабря 2016 г. и процентной ставкой 9.25% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 4 998 000 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.48% годовых. Долговые обязательства могут быть погашены по номиналу 11 июня 2013 г.

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

Ниже представлена справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, определенная на основе цены спроса, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 34), если ценная бумага не имеет котировок.

	2011		2010	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Выпущенные векселя	36 070 836	36 199 868	54 955 382	54 408 428
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	31 425 904	32 742 042	31 317 099	30 634 850
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	28 244 335	31 484 142	-	-
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	19 942 993	19 579 453	19 457 267	18 623 645
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	16 424 230	16 078 291	15 998 319	15 054 658
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	13 620 091	12 863 044	13 046 398	11 966 397
Долговые обязательства с номиналом в рублях	10 185 224	10 185 224	-	-
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	705 571	705 085	6 539 778	7 343 696
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>156 619 184</b>	<b>159 837 149</b>	<b>141 314 243</b>	<b>138 031 674</b>

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для оценки по справедливой стоимости.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.



**19 Синдицированные и прочие кредиты**

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

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

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

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

См. Примечание 34 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Анализ синдицированных и других кредитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

**20 Субординированные кредиты**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 665 378	25 430 631
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 512 537	9 433 805
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	8 536 572	7 994 510
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>43 714 487</b>	<b>42 858 946</b>

Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5. Информация о государственной субсидии в отношении этих кредитов представлена в Примечании 22.

22 февраля 2007 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.635% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Банк имеет право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 298 525 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 году на сумму 1 385 278 тысяч рублей (2010 г.: 1 373 746 тысяч рублей).

Ниже представлена справедливая стоимость субординированных кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, определенная на основе рыночной цены, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 34), если кредиты не имеют котировок.



	2011		2010	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<b>Справедливая стоимость, определенная на основе методов оценки</b>				
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 665 378	25 665 378	28 722 677	25 430 631
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 512 536	9 512 536	10 228 637	9 433 805
<b>Справедливая стоимость, определенная на основе рыночной цены</b>				
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году (с правом досрочного погашения в 2012 году)	7 657 358	8 536 573	7 544 086	7 994 510
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>42 835 272</b>	<b>43 714 487</b>	<b>46 495 400</b>	<b>42 858 946</b>

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

## 21 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Производные финансовые инструменты	33	8 860 174	3 712 688
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		2 365 889	893 782
Резерв по обязательствам кредитного характера	32	1 454 868	174 668
Кредиторская задолженность		562 653	479 782
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		304 362	205 163
Расчеты по конверсионным операциям		1 844	1 796
Прочие		2 357 289	1 152 988
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>15 907 079</b>	<b>6 620 867</b>

На 31 декабря 2011 года справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 15 907 079 тысяч рублей (2010 г.: 6 620 867 тысяч рублей). См. Примечание 34.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 22 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Государственные субсидии	4 411 186	4 725 729
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 029 252	2 025 612
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	311 968	277 805
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>6 752 406</b>	<b>7 029 146</b>



**23 Уставный капитал**

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

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

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

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

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

**24 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	44 796 422	41 328 951
Кредиты и авансы физическим лицам	16 713 283	14 611 607
Торговые ценные бумаги	6 657 064	4 865 287
Средства в других банках	2 420 160	2 959 707
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	246 348	685 152
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>70 833 277</b>	<b>64 450 704</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 202 233	7 073 059
Срочные депозиты юридических лиц	9 246 760	7 956 125
Срочные счета физических лиц	5 122 160	5 601 999
Субординированные кредиты	3 497 447	4 659 783
Текущие клиентские счета	1 967 604	785 176
Средства других банков	1 817 892	1 340 518
Синдицированные кредиты	374 009	438 237
Прочие	1 305	8 465
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>33 229 410</b>	<b>27 863 362</b>
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	788 799	586 572
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>36 815 068</b>	<b>36 000 770</b>



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

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

## 25 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	12 838 116	8 260 352
Агентское вознаграждение по операциям страхования	1 836 187	1 535 468
Комиссия по денежным и валютным операциям	1 478 893	1 563 134
Комиссии по выданным гарантиям	1 105 722	645 767
Комиссии по операциям с ценными бумагами	235 812	258 467
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	94 093	86 123
Комиссии за консультационные услуги	74 686	87 934
Прочие	478 055	712 686
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>18 141 564</b>	<b>13 149 931</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	3 406 127	2 427 608
Комиссия по денежным и валютным операциям	1 147 429	143 445
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	34 315	36 883
Комиссии по операциям с ценными бумагами	31 741	18 154
Комиссии за консультационные услуги	-	169 478
Прочие	371 897	318 630
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>4 991 509</b>	<b>3 114 198</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>13 150 055</b>	<b>10 035 733</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(2 775 736)	(2 053 474)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(1 546 651)	3 290 084
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами</b>	<b>(4 322 387)</b>	<b>1 236 610</b>



**27 Прочие операционные доходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Доход от выбытия обеспечения, полученного в собственность	1 613 191	1 519 212
Дивиденды	420 062	12 648
Полученные штрафы	238 696	840 386
Прочий доход по основным средствам	99 265	5 012
Доходы по аренде	39 457	37 037
Прочие	160 207	116 329
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>2 570 878</b>	<b>2 530 624</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**28 Операционные расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Затраты на содержание персонала	15 883 147	12 819 807
Расходы по аренде	2 536 869	2 349 776
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	1 690 273	1 259 002
Амортизация	1 684 911	1 659 772
Расходы, относящиеся к основным средствам	1 453 973	991 959
Реклама и маркетинг	1 115 124	558 128
Консультационные и профессиональные услуги	886 113	491 079
Расходы на ремонт и содержание	797 797	716 329
Административные расходы	664 041	434 649
Благотворительность	371 314	248 328
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	339 664	148 321
Командировочные расходы	168 349	183 428
Штрафы по договорам	5 526	-
Прочие	4 465 771	254 658
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>32 062 872</b>	<b>22 115 236</b>

Расходы на содержание персонала включают в том числе установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 1 943 225 тысяч рублей (2010 г.: 1 166 993 тысячи рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Банк не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

**29 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	5 211 691	3 175 736
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(448 923)	(33 384)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>4 762 768</b>	<b>3 142 352</b>



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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
<b>Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения</b>	17 403 526	12 071 952
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2010 год: 20.0%)	3 480 705	2 414 390
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	511 140	205 535
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(156 175)	(110 856)
- Прочие постоянные разницы	927 098	633 283
<b>Расходы по налогу на прибыль за период</b>	<b>4 762 768</b>	<b>3 142 352</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2010	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2011
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	687 050	709 023	-	1 396 073
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	(44 493)	130 423	85 930
Наращенные доходы/(расходы)	2 858 143	(790 744)	-	2 067 399
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	274 984	1 187	-	276 171
Прочие	-	613 921	-	613 921
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>3 820 177</b>	<b>488 894</b>	<b>130 423</b>	<b>4 439 494</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(659 872)	(454 815)	-	(1 114 687)
Торговые ценные бумаги	(77 640)	(56 299)	-	(133 939)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(44 493)	44 493	-	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(407 543)	407 543	-	-
Прочие	(19 107)	19 107	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(1 208 655)</b>	<b>(39 971)</b>	<b>-</b>	<b>(1 248 626)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 611 522</b>	<b>448 923</b>	<b>130 423</b>	<b>3 190 868</b>



(в тысячах рублей)	2009	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2010
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	346 313	340 737	-	687 050
Наращенные доходы/(расходы)	2 929 096	(70 953)	-	2 858 143
Торговые ценные бумаги	-	274 984	-	274 984
Прочие	112 584	(112 584)	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>3 387 993</b>	<b>432 184</b>	<b>-</b>	<b>3 820 177</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(469 200)	(190 672)	-	(659 872)
Торговые ценные бумаги	(7 656)	(69 984)	-	(77 640)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(134 608)	(319)	90 434	(44 493)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(288 825)	(118 718)	-	(407 543)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(19 107)	-	(19 107)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(900 289)</b>	<b>(398 800)</b>	<b>90 434</b>	<b>(1 208 655)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 487 704</b>	<b>33 384</b>	<b>90 434</b>	<b>2 611 522</b>

Ниже представлено воздействие отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

(в тысячах рублей)	2011			2010		
	Сумма до налогооб- ложения	Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогооб- ложения	Возмещение / (расходы) по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:						
- доходы за вычетом расходов от переоценки за год	(652 117)	130 423	(521 694)	(452 166)	90 434	(361 732)
<b>Прочий совокупный доход</b>	<b>(652 117)</b>	<b>130 423</b>	<b>(521 694)</b>	<b>(452 166)</b>	<b>90 434</b>	<b>(361 732)</b>



### 30 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

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

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

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

В 2011 году система управления рисками Банка существенно не изменилась по сравнению с 2010 годом. Банк



использует эмпирические данные для активного совершенствования политики и процедуры управления рисками с целью минимизации негативных последствий рыночных волнений на деятельность Банка.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Кредитный департамент внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. В 2011 году существенных изменений в требованиях к



кредитоспособности заемщиков не было. Несмотря на улучшение макроэкономических условий, Банк по-прежнему проводил тщательный анализ денежных потоков, связанных с заемщиками, их надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляемому обеспечению, и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

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

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

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

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

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

Процедуры в области розничного кредитования периодически изменяются в связи с нестабильностью экономических условий. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» для некоторых отраслевых сегментов; снижение кредитных лимитов и коэффициентов долгового бремени; более строгие стандарты контроля до утверждения; ужесточение минимальных критериев политики утверждения заемщиков. Кроме того, в целях оптимизации процесса повторных продаж кредитных продуктов и сбора задолженности в 2010 году был введен скоринг поведения клиента, это позволило более эффективно реагировать на запросы клиентов и быть более конкурентоспособными во всех областях розничного кредитования.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Снижение кредитного риска. Банк использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при



наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Банк также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или плавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взаимозачете и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также средства усиления кредита.

Банк осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Банком процедуры направлены на обеспечение своевременного признания и принятие соответствующих действий в отношении операций, имеющих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации.

Премия за кредитный риск включается в оценку риска и учитывается при принятии кредитных решений. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за каждую сумму кредитного риска, принимаемого Банком.

С целью избежания излишней концентрации, применяется диверсификация на портфельном уровне. Лимиты концентрации портфеля включают: (i) максимальный риск на одного заемщика, (ii) лимит отраслевой концентрации, (iii) лимит концентрации рисков по срокам погашения, (iv) лимит риска необеспеченного кредитования и (v) лимит внутреннего рейтинга. Два последних лимита необязательны, но подлежат контролю и требуют представления соответствующей информации. Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

**Рыночный риск.** Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском осуществляется путем установления условных лимитов и сублимитов на позиции Банка. Общая позиция Банка разделяется на (а) позиции по корпоративным и розничным банковским услугам, (б) позицию по инвестиционным банковским услугам и (в) позицию по казначейским операциям. Банк управляет рыночным риском, связанным с корпоративными (кредиты, депозиты, текущие счета и прочие неторговые операции) и розничными банковскими операциями, используя систему лимитов, контролируемую Казначейством. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты рыночной стоимости, «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских операций в отношении долевого ценных бумаг, ценных бумаг с фиксированным доходом в иностранной валюте и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные «торговые подразделения») и по отдельным торговым подразделениям. Устанавливаются также сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая долевого и долговые ценные бумаги) и рынками, и в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Дополнительные лимиты на эмитента по операциям с долговыми ценными бумагами утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоят, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Банка с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Банка в снижении собственных рисков, в основном, с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (ii) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Управлением рисками в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, акции с фиксированным доходом, производные финансовые инструменты). Управление рисками контролирует совокупный VaR по инвестиционным банковским операциям на еженедельной основе. Лимит на однодневный VaR с доверительным интервалом 99% составляет 46 000 тысяч долларов США (2010 г.: 35 000 тысяч долларов США). Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Ценовой риск долевого инструмента.** Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков долевого инструмента Банка, которые относятся только к позиции по инвестиционным банковским услугам, Банк использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках.



- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие крайний характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует однопроцентная вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение всего торгового дня;
- Оценка VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR неизменившейся позиции снижается, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается последующей оценке на основании исторических данных. При этом сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, в то же время является ее основным недостатком. Экстремальные движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Банк использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Банка. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в крайних обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VAR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Банка не изменялись бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Банком на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США.

**Валютный риск.** Казначейство Банка осуществляет централизованное управление валютным риском Банка КУАП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Казначейством на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Банк использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозным валютным риском.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2011 года:



(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	12 444 864	44 497 795	10 631 958	2 180 523	-	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	10 155 070	-	-	-	10 155 070
Торговые ценные бумаги	7 046 290	24 985 246	-	-	-	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	3 802 707	8 875 023	-	-	-	12 677 730
Средства в других банках	13 549 481	14 938 290	4 321 558	-	-	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	169 796 341	478 663 228	10 825 841	374 730	-	659 660 140
Инвестиции	6 840 358	13 290 661	-	-	43 480 099	63 611 118
Прочие финансовые активы	2 694 112	4 557 774	1 018 609	260 217	-	8 530 712
Прочие активы	-	77 123	-	-	214 134	291 257
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	10 134 080	10 134 080
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 190 868	3 190 868
<b>Итого активов</b>	<b>216 174 153</b>	<b>600 040 210</b>	<b>26 797 966</b>	<b>2 815 470</b>	<b>57 019 181</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	15 463 041	39 991 923	10 904 041	84 060	-	66 443 065
Средства клиентов	78 982 536	388 694 995	36 315 393	1 861 147	-	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	113 649 842	42 959 518	3 227 789	-	-	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	7 961 177	4 804 534	-	-	-	12 765 711
Субординированные кредиты	8 536 572	35 177 915	-	-	-	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	10 540 426	4 164 938	980 290	221 425	-	15 907 079
Прочие обязательства	422	6 751 984	-	-	-	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	962 212	-	-	-	962 212
<b>Итого обязательств</b>	<b>235 134 016</b>	<b>523 508 019</b>	<b>51 427 513</b>	<b>2 166 632</b>	<b>-</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(18 959 863)</b>	<b>76 532 191</b>	<b>(24 629 547)</b>	<b>648 838</b>	<b>57 019 181</b>	<b>90 610 800</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>(13 684 345)</b>	<b>75 912 829</b>	<b>(24 697 410)</b>	<b>700 196</b>	<b>57 019 181</b>	<b>95 250 451</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>3 923 264</b>	<b>(4 566 834)</b>	<b>(4 093 054)</b>	<b>96 973</b>	<b>-</b>	<b>(4 639 651)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам</b>	<b>(9 761 081)</b>	<b>71 345 995</b>	<b>(28 790 464)</b>	<b>797 169</b>	<b>57 019 181</b>	<b>90 610 800</b>

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:



(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	13 186 741	44 200 913	20 088 963	212 199	-	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	4 499 194	-	-	-	4 499 194
Торговые ценные бумаги	10 318 971	33 386 407	707 649	40 902	11 655	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	3 188 423	8 694 957	382 299	-	-	12 265 679
Средства в других банках	26 415 558	34 843 699	4 784 729	-	-	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	164 987 104	322 027 045	9 333 186	-	-	496 347 335
Инвестиции	5 095 898	19 896 481	1 068 337	-	32 639 697	58 700 413
Прочие финансовые активы	735 671	3 512 404	1 162 471	153 380	-	5 563 926
Прочие активы	-	19 778	-	-	56 375	76 153
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 699 677	6 699 677
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	2 479 993	2 479 993
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 611 522	2 611 522
<b>Итого активов</b>	<b>223 928 366</b>	<b>471 080 878</b>	<b>37 527 634</b>	<b>406 481</b>	<b>44 498 919</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	21 744 533	27 306 561	7 707 763	13 027	-	56 771 884
Средства клиентов	70 687 097	328 135 826	44 170 919	407 284	-	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	81 140 781	49 434 193	7 456 700	-	-	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	-	5 805 793	-	-	-	5 805 793
Субординированные кредиты	7 994 510	34 864 436	-	-	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	2 042 003	3 765 852	621 632	191 380	-	6 620 867
Прочие обязательства	644 812	6 384 334	-	-	-	7 029 146
<b>Итого обязательств</b>	<b>184 253 736</b>	<b>455 696 995</b>	<b>59 957 014</b>	<b>611 691</b>	<b>-</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>39 674 630</b>	<b>15 383 883</b>	<b>(22 429 380)</b>	<b>(205 210)</b>	<b>44 498 919</b>	<b>76 922 842</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>39 679 021</b>	<b>16 188 869</b>	<b>(22 778 588)</b>	<b>(167 717)</b>	<b>44 498 919</b>	<b>77 420 504</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>19 944 632</b>	<b>(38 169 060)</b>	<b>15 222 060</b>	<b>2 504 706</b>	<b>-</b>	<b>(497 662)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам</b>	<b>59 623 653</b>	<b>(21 980 191)</b>	<b>(7 556 528)</b>	<b>2 336 989</b>	<b>44 498 919</b>	<b>76 922 842</b>

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина). В Примечании 33 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка (до налогообложения):



(в тысячах рублей)	Рубль/ Доллар США      Рубль / ЕВРО	
Изменение по всем обменным курсам на +10%	(919 300)	(2 879 018)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	919 300	2 879 018

По состоянию на 31 декабря 2010 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка (до налогообложения):

(в тысячах рублей)	Рубль/ Доллар США      Рубль / ЕВРО	
Изменение по всем обменным курсам на +10%	6 260 545	(755 653)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(6 260 545)	755 653

**Риск процентной ставки.** Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Банка могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Банка состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
(в тысячах рублей)					
<b>31 декабря 2011 года</b>					
Итого финансовых активов	239 138 900	161 797 101	106 806 001	338 008 674	<b>845 750 676</b>
Итого финансовых обязательств	(382 218 099)	(143 699 133)	(74 106 492)	(204 497 838)	<b>(804 521 562)</b>
Эффект от процентных свопов	5 446 128	1 287 844	-	(6 733 972)	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(137 633 071)</b>	<b>19 385 812</b>	<b>32 699 509</b>	<b>126 776 864</b>	<b>41 229 114</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>					
Итого финансовых активов	212 219 841	111 976 363	68 852 933	339 894 222	<b>732 943 359</b>
Итого финансовых обязательств	(290 304 542)	(152 195 662)	(83 713 904)	(167 276 182)	<b>(693 490 290)</b>
Эффект от процентных свопов	49 228	56 051	77 823	(183 102)	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(78 035 473)</b>	<b>(40 163 248)</b>	<b>(14 783 148)</b>	<b>172 434 938</b>	<b>39 453 069</b>

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Банка, представлена в Примечании 33.

Управление процентным риском Банка осуществляет Казначейство на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится еженедельно подразделением по управлению активами и пассивами в составе Казначейства. КУАП устанавливает лимиты чувствительности текущей стоимости к отклонению процентной ставки на 100 базисных пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения по кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. КУАП устанавливает такие лимиты по позициям



Банка в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Банка риску. Казначейство также использует форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

Казначейство Банка применяло дополнительный метод оценки процентного риска, «Доходы с учетом риска», в отношении сдвига процентной ставки на 100 базисных пунктов, который отражает воздействие процентного дохода за ближайший год увеличения процентной ставки на 100 базисных пунктов с различными сроками погашения на кривой доходности.

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 1 082 526 тысяч рублей меньше (2010 г.: на 261 085 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам (2010 г.: в основном, в результате более низких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов). Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 201 310 тысяч рублей больше (2010 г.: 260 607 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, притом что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 1 082 526 тысяч рублей больше (2010 г.: на 261 085 тысяч рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более высоких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам (2010 г.: в основном, в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам клиентов). Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 201 310 тысяч рублей меньше (2010 г.: 260 607 тысяч рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за уменьшения справедливой стоимости долговых инвестиций с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:



% в год	2011				2010			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Денежные средства	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.1%	3.9%	0.3%	0.1%	0.1%	2.9%	0.1%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	8.1%	9.8%	0.0%	0.0%	10.4%	9.0%	8.7%	3.5%
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9.9%	10.0%	0.0%	0.0%	7.5%	7.5%	7.5%	-
Средства в других банках	3.0%	3.6%	7.2%	0.0%	4.6%	3.4%	6.3%	-
Кредиты и авансы клиентам	6.7%	8.9%	5.9%	18.0%	8.8%	8.4%	7.5%	0.0%
Долговые инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	6.6%	10.0%	0.0%	-	7.2%	9.8%	8.1%	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	-	0.0%	-	-	-	7.5%	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	2.7%	5.3%	3.8%	-	2.3%	2.1%	3.7%	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0.2%	0.4%	0.3%	0.1%	0.2%	0.3%	0.2%	0.2%
- срочные депозиты	3.3%	6.6%	4.0%	0.0%	3.8%	6.5%	4.2%	1.8%
Выпущенные долговые ценные бумаги	8.3%	7.4%	4.2%	-	8.1%	7.2%	4.6%	-
Синдицированные и прочие кредиты	3.8%	6.7%	-	-	-	6.7%	-	-
Субординированный долг	8.9%	7.7%	-	-	8.9%	7.7%	-	-

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

**Концентрация географического риска.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:



## ОАО «АЛЬФА-БАНК»

## Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	51 283 462	16 197 330	56 424	2 105 457	112 467	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 155 070	-	-	-	-	10 155 070
Торговые ценные бумаги	30 244 913	-	1 786 623	-	-	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	12 677 730	-	-	-	-	12 677 730
Средства в других банках	15 809 045	9 774 932	4 876 967	1 057 338	1 291 047	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	569 360 293	88 380 686	1 918 469	79	613	659 660 140
Инвестиции	31 807 395	27 101 523	4 055 319	646 881	-	63 611 118
Прочие финансовые активы	6 378 131	2 022 277	112 067	16 443	1 794	8 530 712
Прочие активы	291 257	-	-	-	-	291 257
Основные средства и нематериальные активы	10 134 080	-	-	-	-	10 134 080
Отложенный налоговый актив	3 190 868	-	-	-	-	3 190 868
<b>Итого активов</b>	<b>741 332 244</b>	<b>143 476 748</b>	<b>12 805 869</b>	<b>3 826 198</b>	<b>1 405 921</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	39 902 480	20 325 546	1 119 125	566 051	4 529 863	66 443 065
Средства клиентов	477 693 801	22 195 430	3 112 929	1 202 971	1 648 940	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	46 184 676	113 526 489	-	-	125 984	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	4 804 534	6 488 359	-	1 472 818	-	12 765 711
Субординированные кредиты	35 177 915	8 536 572	-	-	-	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	7 437 576	8 402 826	22 695	36 199	7 783	15 907 079
Прочие обязательства	6 752 263	55	-	61	27	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль	962 212	-	-	-	-	962 212
<b>Итого обязательств</b>	<b>618 915 457</b>	<b>179 475 277</b>	<b>4 254 749</b>	<b>3 278 100</b>	<b>6 312 597</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2011 года</b>	<b>122 416 787</b>	<b>(35 998 529)</b>	<b>8 551 120</b>	<b>548 098</b>	<b>(4 906 676)</b>	<b>90 610 800</b>

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



(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	49 502 057	26 441 618	11 045	1 688 410	45 686	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4 499 194	-	-	-	-	4 499 194
Торговые ценные бумаги	38 553 731	436 317	5 333 463	142 073	-	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	10 795 188	-	1 470 491	-	-	12 265 679
Средства в других банках	40 155 366	7 883 269	15 561 295	2 444 056	-	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	412 342 944	81 791 004	2 206 002	6 013	1 372	496 347 335
Инвестиции	41 325 999	13 761 577	256 781	3 356 056	-	58 700 413
Прочие финансовые активы	3 257 379	2 208 255	29 466	10 071	58 755	5 563 926
Прочие активы	76 153	-	-	-	-	76 153
Основные средства и нематериальные активы	6 699 677	-	-	-	-	6 699 677
Текущие требования по налогу на прибыль	2 479 993	-	-	-	-	2 479 993
Отложенный налоговый актив	2 611 522	-	-	-	-	2 611 522
<b>Итого активов</b>	<b>612 299 203</b>	<b>132 522 040</b>	<b>24 868 543</b>	<b>7 646 679</b>	<b>105 813</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	32 671 981	16 580 469	1 366 224	550 836	5 602 374	56 771 884
Средства клиентов	422 163 381	14 465 933	2 390 490	1 008 279	3 373 043	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 183 759	83 675 742	-	-	172 173	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	5 805 793	-	-	-	-	5 805 793
Субординированные кредиты	34 864 436	7 994 510	-	-	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	3 635 684	2 920 114	32 589	25 272	7 208	6 620 867
Прочие обязательства	7 029 014	67	8	57	-	7 029 146
<b>Итого обязательств</b>	<b>560 354 048</b>	<b>125 636 835</b>	<b>3 789 311</b>	<b>1 584 444</b>	<b>9 154 798</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2010 года</b>	<b>51 945 155</b>	<b>6 885 205</b>	<b>21 079 232</b>	<b>6 062 235</b>	<b>(9 048 985)</b>	<b>76 922 842</b>

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Банк в наибольшей степени связан с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их офшорных компаний как на 31 декабря 2011 года, так и на 31 декабря 2010 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Банка относятся к операциям на территории Российской Федерации.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и по производным финансовым инструментам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств



корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспрепятственно выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года.

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводит Казначейство. Казначейство обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более жесткие рыночные условия.

Казначейство использует прогнозную модель ликвидности на ежедневной основе. Банк отслеживает различные сценарии, включающие или исключающие прогнозное новое кредитование. Информация об уровне не погашенных сумм, приводящих к просрочке платежей, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основе чистой суммы, указаны по чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.



	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
<b>2011</b>					
Средства других банков	35 583 231	17 690 894	10 147 400	3 782 640	<b>67 204 165</b>
Средства клиентов – физические лица	164 222 452	20 701 067	25 903 326	28 612 457	<b>239 439 302</b>
Средства клиентов – прочие	163 470 462	68 924 698	14 762 084	31 255 477	<b>278 412 721</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 912 470	33 180 440	13 931 694	151 932 140	<b>209 956 744</b>
Синдицированные и прочие кредиты	26 440	235 029	9 304 218	4 036 162	<b>13 601 849</b>
Субординированные кредиты	3 060	1 784 467	1 808 955	73 451 020	<b>77 047 502</b>
Прочие непроизводные финансовые обязательства	6 979 599	41 218	15 066	11 022	<b>7 046 905</b>
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(95 511 067)	(53 450 375)	(12 999 765)	(12 163 770)	<b>(174 124 977)</b>
- отток	96 481 098	58 192 903	14 602 768	12 787 819	<b>182 064 588</b>
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	281 091	38 525	-	29 056	<b>348 672</b>
Импортные аккредитивы и гарантии	12 880 241	26 429 223	23 985 485	34 594 973	<b>97 889 922</b>
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>395 329 077</b>	<b>173 768 089</b>	<b>101 461 231</b>	<b>328 328 996</b>	<b>998 887 393</b>
<b>2010</b>					
Средства других банков	32 320 969	12 837 709	6 061 804	5 551 402	<b>56 771 884</b>
Средства клиентов – физические лица	100 318 654	31 666 361	32 155 042	23 818 789	<b>187 958 846</b>
Средства клиентов – прочие	151 775 736	69 008 456	23 276 668	21 810 996	<b>265 871 856</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 430 842	36 717 215	21 687 991	81 932 011	<b>142 768 059</b>
Синдицированные и прочие кредиты	32 019	155 964	1 186 167	5 345 334	<b>6 719 484</b>
Субординированные кредиты	3 060	1 042 289	1 781 523	73 611 918	<b>76 438 790</b>
Прочие финансовые обязательства	716 306	2 191 873	-	-	<b>2 908 179</b>
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(136 913 316)	(1 995 338)	-	(5 079 826)	<b>(143 988 480)</b>
- отток	139 171 185	2 006 662	-	5 139 958	<b>146 317 805</b>
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	583 393	141 407	82 958	173 787	<b>981 545</b>
Импортные аккредитивы и гарантии	3 429 394	13 187 854	11 297 285	20 834 080	<b>48 748 613</b>
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>293 868 242</b>	<b>166 960 452</b>	<b>97 529 438</b>	<b>233 138 449</b>	<b>791 496 581</b>

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь



портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Банка.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	69 755 140	-	-	-	-	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 155 070	-	-	-	-	10 155 070
Торговые ценные бумаги	32 031 536	-	-	-	-	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	12 677 730	-	-	-	-	12 677 730
Средства в других банках	20 004 630	2 611 294	903 142	9 290 263	-	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	87 274 954	157 230 453	101 634 256	313 520 477	-	659 660 140
Инвестиции	1 100 243	639 032	3 901 333	14 490 411	43 480 099	63 611 118
Прочие финансовые активы	6 139 597	1 316 322	367 270	707 523	-	8 530 712
Прочие активы	77 123	-	-	-	214 134	291 257
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	10 134 080	10 134 080
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 190 868	3 190 868
<b>Итого активов</b>	<b>239 216 023</b>	<b>161 797 101</b>	<b>106 806 001</b>	<b>338 008 674</b>	<b>57 019 181</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	35 529 228	17 528 815	9 898 966	3 486 056	-	66 443 065
Средства клиентов	327 550 139	88 529 377	38 602 343	51 172 212	-	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 878 778	32 242 219	13 311 272	103 404 880	-	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	26 323	230 482	8 944 064	3 564 842	-	12 765 711
Субординированные кредиты	3 041	354 212	1 717 683	41 639 551	-	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	8 230 590	4 814 028	1 632 164	1 230 297	-	15 907 079
Прочие обязательства	1 922 311	-	-	4 830 095	-	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	962 212	-	-	-	962 212
<b>Итого обязательств</b>	<b>384 140 410</b>	<b>144 661 345</b>	<b>74 106 492</b>	<b>209 327 933</b>	<b>-</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(144 924 387)</b>	<b>17 135 756</b>	<b>32 699 509</b>	<b>128 680 741</b>	<b>57 019 181</b>	<b>90 610 800</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(144 924 387)</b>	<b>(127 788 631)</b>	<b>(95 089 122)</b>	<b>33 591 619</b>	<b>90 610 800</b>	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года по их



ожидаемым срокам погашения, определенным Банком.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	77 688 816	-	-	-	-	77 688 816
Обязательные резервы на счетах в Банке России	4 499 194	-	-	-	-	4 499 194
Торговые ценные бумаги	44 465 584	-	-	-	-	44 465 584
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9 662 786	-	2 602 893	-	-	12 265 679
Средства в других банках	35 547 400	3 634 348	7 659 728	19 202 510	-	66 043 986
Кредиты и авансы клиентам	38 344 233	107 308 310	55 861 089	294 833 703	-	496 347 335
Инвестиции	31 639	308 576	2 683 956	23 036 545	32 639 697	58 700 413
Прочие финансовые активы	1 972 066	725 129	45 267	2 821 464	-	5 563 926
Прочие активы	19 778	56 375	-	-	-	76 153
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	6 699 677	6 699 677
Текущий налог на прибыль	-	2 479 993	-	-	-	2 479 993
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	2 611 522	2 611 522
<b>Итого активов</b>	<b>212 231 496</b>	<b>114 512 731</b>	<b>68 852 933</b>	<b>339 894 222</b>	<b>41 950 896</b>	<b>777 442 278</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	32 320 969	12 837 709	6 061 804	5 551 402	-	56 771 884
Средства клиентов	251 973 876	99 171 467	52 705 217	39 550 566	-	443 401 126
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 417 279	36 664 191	21 365 740	77 584 464	-	138 031 674
Синдицированные и прочие кредиты	31 877	152 800	1 118 024	4 503 092	-	5 805 793
Субординированные кредиты	3 041	1 025 053	2 377 773	39 453 079	-	42 858 946
Прочие финансовые обязательства	3 557 500	2 344 442	85 346	633 579	-	6 620 867
Прочие обязательства	1 921 483	277 568	-	4 830 095	-	7 029 146
<b>Итого обязательств</b>	<b>292 226 025</b>	<b>152 473 230</b>	<b>83 713 904</b>	<b>172 106 277</b>	<b>-</b>	<b>700 519 436</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(79 994 529)</b>	<b>(37 960 499)</b>	<b>(14 860 971)</b>	<b>167 787 945</b>	<b>41 950 896</b>	<b>76 922 842</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(79 994 529)</b>	<b>(117 955 028)</b>	<b>(132 815 999)</b>	<b>34 971 946</b>	<b>76 922 842</b>	

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения



убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

### 31 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие основные цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным Банком Российской Федерации, в частности, поддержание капитальной базы в размере, необходимом для обеспечения норматива достаточности капитала и (ii) обеспечение деятельности Банка как непрерывно действующего предприятия. Норматив достаточности капитала отслеживается ежедневно на предмет соблюдения требований, установленных Центральным Банком Российской Федерации.

Капитал, которым управляет Банк, состоит из основного капитала, который включает уставный капитал, эмиссионный доход и нераспределенную прибыль, и дополнительного капитала, который состоит из прироста переоценки стоимости имущества, субординированного кредита и части нераспределенной прибыли. Дополнительный капитал принимается в расчет общей величины капитала в пределах основного капитала.

Согласно требованиям Центрального банка Российской Федерации, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 31 декабря 2011 года этот коэффициент составил 11.3% (2010 г.: 13.9%). Банк планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального Банка Российской Федерации. Также осуществляет среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом норматива достаточности капитала. При необходимости Банк разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

Политика Банка по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Банка.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленный в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2011	2010
Основной капитал	58 881 751	53 032 842
Дополнительный капитал	51 986 718	53 032 842
Показатели, уменьшающие общую величину капитала	(300)	(990 391)
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>110 868 169</b>	<b>105 075 293</b>

Банк соблюдал все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

### 32 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

**Налоговое законодательство.** Значительная часть операций Банка осуществляется в Российской Федерации. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Банка в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или, совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство.



Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, введенное в действие в текущем периоде, применяется к новым сделкам, начиная с 1 января 2012 г. В нем предусмотрены серьезные требования к отчетности и документации. Законодательство о трансфертном ценообразовании, которое применяется к сделкам до 31 декабря 2011 г., также предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций, при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены более чем на 20%. К контролируемым операциям относятся операции с взаимозависимыми сторонами, как определено в российском Налоговом кодексе, все трансграничные операции (независимо от того, выполняются ли они между связанными или несвязанными сторонами), операции, когда цена, используемая налогоплательщиком, отличается более чем на 20% от цены, применяемой в таких же операциях тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Возникают значительные трудности при применении законодательства трансфертного ценообразования на практике. Предыдущие существующие решения судов могут служить ориентиром, но не являются юридически обязательными для решений, принимаемых другими судами или судами более высокого уровня в будущем.

Руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые и таможенные позиции Банка будут подтверждены.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2011 года обязательства капитального характера Банка составили 450 745 тысяч рублей (2010 г.: 700 969 тысяч рублей), из которых 160 980 тысяч рублей (2010 г.: 274 185 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 289 765 тысяч рублей (2010 г.: 426 784 тысячи рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	1 503 763	1 702 751
От 1 до 5 лет	2 733 727	2 150 161
Более 5 лет	526 435	414 344
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>4 763 925</b>	<b>4 267 256</b>

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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	2010
Неиспользованные кредитные линии	264 272 032	121 275 848
Гарантии выданные	94 604 911	47 003 726
Импортные аккредитивы	3 285 012	1 744 887
Экспортные аккредитивы	616 791	964 645
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 454 868)	(174 668)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>361 323 878</b>	<b>170 814 438</b>



Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 1 454 868 тысяч рублей (2010 г.: 174 668 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

(в тысячах рублей)	2011	2010
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>	<b>174 668</b>	<b>589 789</b>
Создание / (восстановление) резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	1 280 200	(415 121)
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря</b>	<b>1 454 868</b>	<b>174 668</b>

**Соблюдение особых условий.** В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Банк должен соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- поддержание определенного уровня кредитных рейтингов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях;
- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Банк соблюдал данные особые условия по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2011	2010
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	12 677 730	12 265 679
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	12	-	31 638
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога	11,21	5 187 604	4 812 976
Государственному агентству по страхованию вкладов			
Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами требования	10,18	889 184	2 284 922
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	2 616 255	1 246 078
<b>Итого</b>		<b>21 370 773</b>	<b>20 641 293</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Банк имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 26 688 673 тысячи рублей (2010 г.: 9 484 933 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками, составила 4 713 606 тысяч рублей (2010 г.: 33 790 тысяч рублей).



Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 10 155 070 тысяч рублей (2010 г.: 4 499 194 тысячи рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

### 33 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.



	2011			2010		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положительная справедливая стоимость	Обязательства Отрицательная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положительная справедливая стоимость	Обязательства Отрицательная справедливая стоимость
(в тысячах рублей)						
<b>Форвардные контракты с поставкой</b>						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	23 486 793	574 618	(94 009)	17 779 468	267 700	(277 274)
- покупка ценных бумаг	498 962	60 855	-	499 711	18 417	-
<b>Форвардные контракты без поставки</b>						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	-	-	-	1 871 104	4 404	(4 156)
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	50	-	-	-	-	-
Прочие базовые активы						
- продажа прочих базовых активов	38 812	-	(370)	-	-	-
- покупка прочих базовых активов	38 429	383	-	-	-	-
<b>Опционы «колл»</b>						
Сырье						
- проданные опционы «колл»	60 740	-	(35 662)	4 058 645	-	(61 512)
- приобретенные опционы «колл»	60 740	35 662	-	4 051 599	61 512	-
<b>Опционы «пут»</b>						
Сырье						
- проданные опционы «пут»	176 552	-	(48 536)	3 047 507	-	(186 878)
- приобретенные опционы «пут»	60 740	19 480	-	3 047 507	186 878	-
<b>Свопы</b>						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	11 624 713	45 176	(224 468)	10 168 862	47 752	(340 047)
<b>Итого</b>		<b>736 174</b>	<b>(403 045)</b>		<b>586 663</b>	<b>(869 867)</b>

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.



	2011		2010	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
(в тысячах рублей)				
<b>Форвардные контракты с поставкой</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	48 915 752	80 281 929	15 425 655	120 714 524
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(47 014 107)	(80 569 706)	(71 970 823)	(5 816 254)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	80 195 889	1 241 658	47 587 450	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(79 961 711)	(1 243 391)	(752 592)	(13 679 725)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	5 680 265	75 762 494	18 338 912	7 478 766
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(5 611 668)	(82 378 797)	(15 496 445)	(103 651 577)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	13 878 030	3 561 379	8 383 670	851 157
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(13 773 563)	(3 621 080)	(536 651)	(7 888 787)
<b>Форвардные контракты без поставки</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	28 791 887	68 028 014	22 292 768	51 115 125
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(28 296 915)	(68 227 025)	(81 841 938)	(29 882 833)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	41 518 695	729 184	15 838 865	286 056
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(41 348 064)	(733 746)	(577 105)	(33 483 953)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	5 869 156	15 786 316	53 844 172	31 572 053
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(5 865 145)	(15 900 088)	(24 442 024)	(5 877 523)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	10 741 113	703 461	16 961 812	1 528 689
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(10 687 609)	(704 758)	(904 099)	(15 891 085)
<b>Свопы с поставкой</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	4 342 359	147 638	-	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(262 567)	(2 213 995)	-	(91 592)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	-	-	494 189	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(143 143)	(4 348 425)	-	(491 125)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	647 510	5 546 867	-	365 263
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(3 798 686)	(305 058)	(300 657)	-
<b>Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов</b>	<b>3 817 478</b>	<b>(8 457 129)</b>	<b>2 345 159</b>	<b>(2 842 821)</b>

Ниже представлены позиции Банка по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года длинные балансовые позиции Банка по соответствующим ценным бумагам превышали соответствующие короткие позиции по форвардам. Примечание 9.



(в тысячах рублей)	2011		2010	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	10 184 036	-	5 503 245	-
Корпоративные еврооблигации	8 590 311	-	12 966 662	-
Облигации Российской Федерации	4 413 050	-	-	-
Векселя	144 102	-	-	-
Муниципальные облигации	120 896	-	30 000	-
Облигации других государств	28 200	-	330 000	-
Еврооблигации других государств	6 198	-	-	-
Еврооблигации Российской Федерации	-	498 962	820 666	499 711
<b>Итого</b>	<b>23 486 793</b>	<b>498 962</b>	<b>19 650 573</b>	<b>499 711</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

### 34 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**Денежные средства и их эквиваленты** отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию. См. Примечания 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструмента.

**Синдицированные и прочие кредиты.** Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по привлеченному депозиту с использованием процентной ставки по депозитам с аналогичным сроком погашения.

**Выпущенные долговые ценные бумаги.** Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг



рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

**Субординированный долг.** Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных цен спроса. Информация о субординированных кредитах от ВЭБ представлена в Примечании 5.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемых рыночных цен. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела / подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 33.

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

	2011	2010
<i>Средства в других банках</i>		
- Срочные депозиты	0.0 - 10.5	0.0 - 9.5
- Договоры обратного репо	0.0 - 9.2	2.9 - 5.0
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты	1.4 - 25.4	1.3 - 36.7
- Кредиты малому и среднему бизнесу	8.5 - 25.8	7.9 - 25.9
- Кредиты физическим лицам	8.0 - 29.0	9.3 - 25.0
<i>Средства других банков</i>		
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0.0 - 6.8	0.0 - 2.5
- Срочные депозиты других банков	0.0 - 10.5	0.0 - 8.5
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	0.0 - 9.2	0.0 - 1.5
<i>Средства клиентов</i>		
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0.0 - 13.5	0.0 - 7.0
- Срочные вклады корпоративных клиентов	0.0 - 14.0	0.0 - 15.0
- Текущие/расчетные счета физических лиц	0.0 - 6.5	0.0 - 3.7
- Срочные вклады физических лиц	0.0 - 16.1	0.0 - 16.2
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>		
- Синдицированные кредиты	3.8	-
- Кредиты Государственного агентства страхования вкладов	6.7	6.7
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением котирующихся инструментов)</i>		
- Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1.5 - 16.8	1.5 - 16.8
- Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	2.6 - 3.3	2.3 - 3.5

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



	2011			2010		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значительн ый объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
<i>Торговые ценные бумаги</i>	<b>26 934 780</b>	<b>5 096 756</b>	-	<b>43 825 839</b>	<b>639 745</b>	-
- Корпоративные облигации	14 208 246	3 984 074	-	19 009 692	-	-
- Муниципальные облигации	3 523 645	-	-	474 205	-	-
- Корпоративные еврооблигации	3 343 434	1 112 682	-	10 220 770	639 745	-
- Облигации Российской Федерации	3 125 178	-	-	9 963 114	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	2 590 175	-	-	7 216	-	-
- Векселя	144 102	-	-	2 444 456	-	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	1 694 731	-	-
- Корпоративные акции	-	-	-	11 655	-	-
<i>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</i>	<b>12 677 730</b>	-	-	<b>12 265 679</b>	-	-
- Облигации Российской Федерации	6 318 142	-	-	620 076	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	3 802 706	-	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	2 252 626	-	-	3 099 561	-	-
- Корпоративные облигации	304 256	-	-	4 975 320	-	-
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	3 570 722	-	-
<i>Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<b>19 246 914</b>	<b>884 105</b>	-	<b>25 922 359</b>	<b>106 719</b>	-
- Корпоративные еврооблигации	11 786 540	-	-	18 499 779	-	-
- Корпоративные Облигации	5 879 018	856 288	-	6 057 515	106 719	-
- Облигации Российской Федерации	1 433 061	27 817	-	1 365 065	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	130 338	-	-	-	-	-
- Еврооблигации других государств	17 957	-	-	-	-	-
<i>Долговые инвестиции, переданные без прекращения признания</i>	-	-	-	<b>31 638</b>	-	-
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	31 638	-	-
<i>Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	<b>15 671 310</b>	-	-	<b>11 790 955</b>
<i>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	-	<b>233 989</b>	<b>2 558 488</b>	-	<b>153 604</b>	<b>2 281 073</b>
<i>Прочие финансовые активы</i>	<b>635 473</b>	<b>3 918 179</b>	-	<b>290 520</b>	<b>2 641 302</b>	-
Валютные форвардные контракты	-	3 032 006	-	-	2 345 159	-
Прочие производные финансовые инструменты	635 473	886 173	-	290 520	296 143	-
<b>ИТОГО финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>59 494 897</b>	<b>10 133 029</b>	<b>18 229 798</b>	<b>82 336 035</b>	<b>3 541 370</b>	<b>14 072 028</b>



**Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости**

**Уровень 2.** Справедливая стоимость финансовых производных инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации, а для ценных бумаг с незначительным объемом торговли использовались скорректированные рыночные котировки.

**Уровень 3.** Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 15 671 310 тысяч рублей (2010 г.: 11 790 955 тысяч рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 124 048 тысяч рублей (2010 г.: 95 419 тысяч рублей), отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов, сообщенную Банку руководством соответствующих компаний. Эти суммы стоимости чистых активов в отношении ценных бумаг, удерживаемых паевыми фондами, были определены на основе рыночных котировок (в случае их наличия) или на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, в сумме 2 434 440 тысяч рублей (2010 г.: 2 185 654 тысячи рублей) была определена независимых профессиональным оценщиком на основе модели дисконтированных денежных потоков и модели сопоставления с аналогами.

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенных к Уровню 3, была определена для каждой ценной бумаги на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами. У Банка есть собственные модели оценки таких ценных бумаг, однако отсутствие надежной информации о торгах этих ценных бумаг делает эти модели в значительной степени субъективными, в связи с чем руководство использует для оценки этих позиций внешние котировки (при их наличии).

	2011			2010		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значитель- ный объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, использу- ющий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использую- щий значитель- ный объем ненаблюдае- мых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	94 009	8 766 165	-	281 430	3 431 258	-
- Валютные форвардные контракты	-	7 283 580	-	-	2 842 821	-
- Прочие производные финансовые инструменты	94 009	1 482 585	-	281 430	588 437	-
<b>ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>94 009</b>	<b>8 766 165</b>	<b>-</b>	<b>281 430</b>	<b>3 431 258</b>	<b>-</b>

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже представлена информация о свертке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:



	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах рублей)</i>		
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2011 года</b>	<b>11 790 955</b>	<b>2 281 073</b>
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	153 367
Приобретения	3 880 355	124 048
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>15 671 310</b>	<b>2 558 488</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2011 года	-	153 367

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<i>(в тысячах рублей)</i>			
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2010 года</b>	<b>17 273</b>	<b>15 126 559</b>	<b>1 463 457</b>
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	79	(434 206)	817 598
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	(647)	-	-
Приобретения	-	2 830 756	18
Выбытия	(16 705)	(5 732 154)	-
Начисленный купонный доход	1 617	-	-
Полученный купонный доход	(1 617)	-	-
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>-</b>	<b>11 790 955</b>	<b>2 281 073</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2010 года	-	-	817 597

### 35 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.



В ходе своей деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, включая другие компании в Консорциуме Альфа Групп, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Банка являются ABN Financial Limited, 100% дочерняя компания ABN Russia Limited (Cyprus), которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении, статьям доходов и расходов по состоянию на отчетную дату и за 2010 год:

<i>в тысячах рублей</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 419 941	4 272
Торговые ценные бумаги	331 146	7 757 149
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	101 160
Средства в других банках	4 543 920	19 149 260
Кредиты и авансы клиентам	42 516 895	47 002 544
Инвестиции	37 736 526	30 539 497
Прочие финансовые активы	275 637	7 099
<b>Обязательства</b>		
Средства других банков	3 084 386	7 681 357
Средства клиентов	54 543 853	43 684 588
Выпущенные долговые ценные бумаги	328 486	324 673
Субординированные кредиты	8 536 572	7 994 510
Прочие финансовые обязательства	1 751 125	13 409
<b>Условные обязательства</b>		
Гарантии выданные	2 581 209	6 323 896
Импортные аккредитивы	59 623	372 300
Неиспользованные кредитные линии	3 736 260	881 785
<b>Статьи доходов и расходов</b>		
Процентные доходы	3 661 939	5 813 582
Процентные расходы	(5 556 974)	(2 342 394)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	(123 173)	(318 462)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	(67 532)	(398 248)
Комиссионные доходы	2 674 743	2 404 161
Комиссионные расходы	(67 923)	(3 677)
Дивиденды полученные	410 540	-
Прочие операционные доходы	376 740	423 632
Операционные расходы	(547 750)	(3 549 050)

Далее представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2011 и 2010 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 28):

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Совет Директоров	249 055	38 039
Правление	1 084 535	905 752

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 23.



## 36 Основные дочерние и ассоциированные компании

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2011	31 декабря 2010
1	ОАО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.000%	100.000%
2	ОАО Банк "Северная казна"	Россия	0.000%	100.000%
3	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	100.000%	100.000%
4	ООО «Сосны»	Россия	100.000%	100.000%
5	ООО «Залесье»	Россия	100.000%	100.000%
6	ООО "АТБ-лизинг"	Россия	100.000%	100.000%
7	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.000%	100.000%
8	ООО "Венецианский павильон"	Россия	100.000%	0.000%
9	ООО "БСК-Инвест"	Россия	0.000%	100.000%
10	ООО "БСК-Проперти"	Россия	0.000%	100.000%
11	Alforma Capital Markets (USA), Inc. (Alfa Capital Markets (USA), Inc.)	США	100.000%	100.000%
12	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.000%	100.000%
13	ООО магазин "ПАШКОВ"	Россия	100.000%	0.000%
14	ЗАО "Ателье-Люкс"	Россия	100.000%	0.000%
15	ООО "Альфа Капитал"	Украина	100.000%	0.000%
16	Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	Кипр	69.700%	29.900%

9 июня 2012 года

  
  
**А. Бакстер**  
 Заместитель Председателя Правления

  
**М.И. Попова**  
 Главный бухгалтер



**АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**



## СОДЕРЖАНИЕ

## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	5
Отчет о движении денежных средств.....	6

## Примечания к финансовой отчетности

1	Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК» .....	7
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	9
3	Основы представления отчетности .....	9
4	Принципы учетной политики .....	11
5	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации. ....	20
7	Новые учетные положения .....	21
8	Денежные средства и их эквиваленты .....	24
9	Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания.....	25
10	Средства в других банках.....	27
11	Кредиты и авансы клиентам .....	28
12	Инвестиции.....	34
13	Прочие финансовые активы.....	37
14	Прочие активы .....	38
15	Основные средства и нематериальные активы .....	39
16	Средства других банков .....	40
17	Средства клиентов .....	41
18	Выпущенные долговые ценные бумаги .....	42
19	Синдицированные и прочие кредиты .....	44
20	Субординированные кредиты.....	44
21	Прочие финансовые обязательства .....	45
22	Прочие обязательства .....	46
23	Уставный капитал .....	46
24	Процентные доходы и расходы .....	47
25	Комиссионные доходы и расходы .....	48
26	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами .....	48
27	Прочие операционные доходы .....	48
28	Операционные расходы.....	49
29	Налог на прибыль .....	49
30	Управление финансовыми рисками .....	51
31	Управление капиталом .....	68
32	Условные обязательства.....	68
33	Передача финансовых активов .....	71
34	Производные финансовые инструменты .....	71
35	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	74
36	Операции со связанными сторонами .....	79
37	Основные дочерние компании.....	82
38	События после отчетной даты .....	82



(в тысячах рублей)		Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	8		126 474 955	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России			12 270 852	10 155 070
Торговые ценные бумаги	9		26 693 423	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9		42 243 403	12 677 730
Средства в других банках	10		53 749 851	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	11		889 708 905	659 660 140
Инвестиции	12		71 128 275	63 611 118
Прочие финансовые активы	13		12 183 311	8 530 712
Прочие активы	14		534 744	291 257
Основные средства и нематериальные активы	15		15 976 820	10 134 080
Текущие требования по налогу на прибыль			228 435	-
Отложенный налоговый актив	29		1 295 822	3 190 868
<b>Итого активов</b>			<b>1 252 488 796</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	16		169 820 152	66 443 065
Средства клиентов	17		697 066 139	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	18		172 390 567	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	19		3 804 152	12 765 711
Субординированные кредиты	20		66 668 128	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	21		16 872 752	15 907 079
Прочие обязательства	22		6 740 389	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль			-	962 212
<b>Итого обязательств</b>			<b>1 133 362 279</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Собственный капитал</b>				
Уставный капитал	23		62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	23		11 525 541	11 525 541
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			735 046	(343 719)
Фонд переоценки основных средств			2 275 363	2 342 088
Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)			41 912 633	14 408 956
<b>Итого собственный капитал</b>			<b>119 126 517</b>	<b>90 610 800</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>			<b>1 252 488 796</b>	<b>902 846 980</b>

25 апреля 2013 года

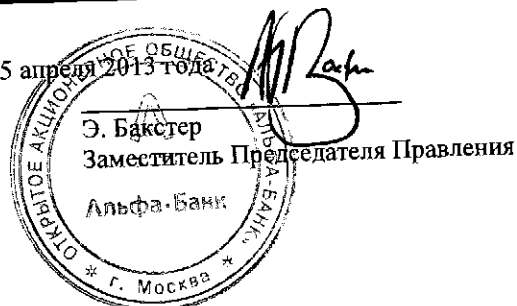


М.И. Попова  
Главный бухгалтер



(в тысячах рублей)	Прим.	2012	2011
Процентные доходы	24	92 148 494	70 833 277
Процентные расходы	24	(41 334 035)	(33 229 410)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	24	(995 866)	(788 799)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>49 818 593</b>	<b>36 815 068</b>
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10,11	4 147 197	(2 752 313)
<b>Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля</b>		<b>53 965 790</b>	<b>34 062 755</b>
Комиссионные доходы	25	23 953 333	18 141 564
Комиссионные расходы	25	(6 795 056)	(4 991 509)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(7 770 099)	(3 618 760)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	12	(1 302 041)	2 650 107
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	26	1 400 402	(4 322 387)
Прочие резервы	13,32	(561 597)	(1 329 240)
Прочие операционные доходы	27	353 143	2 570 878
Переоценка инструментов с нерыночными ставками по справедливой стоимости		1 988 686	6 302 990
<b>Операционные доходы</b>		<b>65 232 561</b>	<b>49 466 398</b>
Операционные расходы	28	(29 888 453)	(32 062 872)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>35 344 108</b>	<b>17 403 526</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>35 344 108</b>	<b>17 403 526</b>
Расходы по налогу на прибыль	29	(7 907 156)	(4 762 768)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>		<b>27 436 952</b>	<b>12 640 758</b>
<b>Прочие составляющие совокупного дохода</b>			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи		682 556	219 424
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков		665 901	(871 541)
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляющим совокупного дохода		(269 692)	130 423
<b>Прочие составляющие совокупного дохода за год</b>		<b>1 078 765</b>	<b>(521 694)</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>28 515 717</b>	<b>12 119 064</b>

25 апреля 2013 года



М.И. Попова  
Главный бухгалтер



## Средства, принадлежащие собственникам Банка

(в тысячах рублей)	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки зданий	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	62 677 934	11 525 541	791 624	177 975	1 749 768	76 922 842
Прибыль за год	-	-	-	-	12 640 758	12 640 758
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(521 694)	-	(521 694)
Итого совокупный доход за год	-	-	-	(521 694)	12 640 758	12 119 064
Эффект от объединения в форме присоединения	-	-	1 568 894	-	-	1 568 894
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(18 430)	-	18 430	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	62 677 934	11 525 541	2 342 088	(343 719)	14 408 956	90 610 800
Прибыль за год	-	-	-	-	27 436 952	27 436 952
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	1 078 765	-	1 078 765
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1 078 765	27 436 952	28 515 717
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	(66 725)	-	66 725	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	62 677 934	11 525 541	2 275 363	735 046	41 912 633	119 126 517

25 апреля 2013 года



Э. Бакстер

Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова

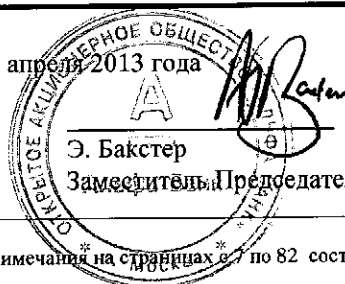
Главный бухгалтер



**ОАО «АЛЬФА-БАНК»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

(в тысячах рублей)	2012	2011
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		
Проценты полученные	92 218 232	65 417 674
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(21 034 154)	(18 003 482)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(995 866)	(788 799)
Комиссии полученные	23 953 333	18 141 564
Комиссии уплаченные	(6 595 496)	(4 982 643)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(8 083 366)	(3 378 997)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	5 495 453	1 366 271
Прочие полученные операционные доходы	301 399	2 179 856
Прочие уплаченные операционные расходы	(10 936 248)	(14 523 363)
Расходы на содержание персонала	(17 179 115)	(13 697 007)
Уплаченный налог на прибыль	(5 717 233)	(4 595 919)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>51 426 939</b>	<b>27 135 155</b>
<b>Изменение в операционных активах и обязательствах</b>		
Чистый прирост по обязательным резервам в Банке России	(2 115 782)	(5 655 876)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам	(23 786 838)	12 583 865
Чистое снижение/(прирост) по средствам в других банках	(21 608 093)	34 509 383
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам	(241 952 376)	(148 733 311)
Чистое снижение/(прирост) по прочим активам и дебиторской задолженности	(2 617 380)	914 260
Чистый прирост по средствам других банков	105 783 971	11 138 208
Чистый прирост по средствам клиентов	194 428 030	54 023 636
Чистый прирост/(снижение) по прочим обязательствам	(1 945 207)	594 034
<b>Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от операционной деятельности</b>	<b>57 613 264</b>	<b>(13 490 646)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(101 670 033)	(44 858 818)
Выручка от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	80 618 240	53 344 715
Приобретение инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(8 065)	-
Выбытие инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12 322	-
Приобретение дочерней компании	(762 717)	(10 605 007)
Отток денежных средств при выбытии дочерних компаний	13 422 374	-
Приобретение основных средств	(7 579 860)	(3 550 420)
Дивиденды полученные	13 664	420 062
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(15 954 075)</b>	<b>(5 249 468)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>		
Привлечение субординированных, синдицированных и прочих кредитов	22 706 562	7 954 620
Возврат субординированных, синдицированных и прочих кредитов	(4 162 393)	-
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	64 142 393	73 748 146
Погашение выпущенных долговых ценных бумаг	(47 444 852)	(54 862 292)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(18 390 333)	(17 504 824)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>	<b>16 851 377</b>	<b>9 335 650</b>
<b>Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>(1 790 751)</b>	<b>1 470 788</b>
<b>Чистое прирост/ (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>56 719 815</b>	<b>(7 933 676)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)</b>	<b>69 755 140</b>	<b>77 688 816</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)</b>	<b>126 474 955</b>	<b>69 755 140</b>

25 апреля 2013 года



Э. Бакстер  
 Заместитель Председателя Правления

М.И. Попова  
 Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 7 по 82 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



**1 Основная деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК»**

ОАО «АЛЬФА-БАНК» (далее – Банк) осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах:

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

Прямыми акционерами ОАО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2012 года являлись ОАО "АБ Холдинг" и Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited. Конечной материнской компанией Банка является АВН Holdings S.A., ("АВНН"), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая шести физическим лицам. Г-ну Фридману, г-ну Хану и г-ну Кузьмичеву («Держатели контрольного пакета акций») в совокупности принадлежит 77.86% акций АВНН. Никто из Держателей контрольного пакета акций индивидуально не контролируют и/или не владеет 50% или более акций АВНН.

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

На 31 декабря 2012 года Банк имеет 502 офиса (2011 год: 450 офисов).

Коммерческая деятельность Банка осуществляется на основании генеральной лицензии № 1326.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным банком Российской Федерации моратория на платежи.

Деятельность ОАО «АЛЬФА-БАНК» в отчетном периоде осуществлялась на основании следующих лицензий:

- Генеральная лицензия на осуществление банковских операций № 1326 от 29.01.1998 г. и № 1326 от 05.03.2012 г.
- Лицензия на право привлечения во вклады и размещения драгоценных металлов № 1326 от 29.01.1998 г.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-04148-000100 от 20.12.2000 г. на осуществление депозитарной деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03471-100000 от 07.12.2000 г. на осуществление брокерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03574-010000 от 07.12.2000 г. на осуществление дилерской деятельности без ограничения срока действия.
- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг №177-03671-001000 от 07.12.2000 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами без ограничения срока действия.
- Лицензия на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых и инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов № 22-000-1-00049 от 25.06.2002 г. бессрочная.



- Лицензия на осуществление работ с использованием сведений, составляющих государственную тайну № 3928 от 08.12.2010 г., выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 08.12.2015 г.
- Лицензия биржевого посредника, совершающего товарные фьючерсные и опционные сделки в биржевой торговле, № 1424 от 25.08.2009 г. без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.
- Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств № 6329 Х от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации № 6331 У от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств № 6330 Р от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление предоставления услуг в области шифрования информации № 9732 У от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление распространения шифровальных (криптографических) средств № 9731 Р от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление технического обслуживания шифровальных (криптографических) средств № 9730 Х от 15.11.2010, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на осуществление разработки, производства шифровальных (криптографических) средств, защищенных с использованием шифровальных (криптографических) средств информационных и телекоммуникационных систем № 6328 П от 22.11.2008, выдана Центром по лицензированию, сертификации и защите государственной тайны ФСБ России, действительна до 22.11.2013 г.
- Лицензия на деятельность по разработке и (или) производству средств защиты конфиденциальной информации № 0603 от 26.01.2010 г., выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительна до 26.01.2015.
- Лицензия на деятельность по технической защите конфиденциальной информации № 0991 от 26.01.2010, выдана Федеральной службой по техническому и экспортному контролю, действительна до 26.01.2015.

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



## 2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Характер операций Банка обуславливает его существенную зависимость от экономики и финансовых рынков России.

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

Существующая неопределенность и волатильность финансовых рынков, в частности в Европе, и другие риски могут оказать неблагоприятное влияние на финансовый и корпоративный сектора. Руководство определило уровень под обесценение кредитов, используя модель «понесенного убытка» в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения в экономической ситуации, независимо от степени вероятности наступления таких событий. Поэтому окончательные убытки от обесценения финансовых активов могут существенно отличаться от существующего уровня резервов. См. Примечание 4.

## 3 Основы представления отчетности

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

Банк ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями банковского законодательства Российской Федерации. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе этих бухгалтерских данных и соответствующим образом скорректирована для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

В отчетности представлены результаты деятельности и финансовое положение Банка как материнской компании на неконсолидированной основе и, таким образом, инвестиции в дочерние компании учтены по стоимости приобретения в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Данную финансовую отчетность следует рассматривать совместно с консолидированной финансовой отчетностью для понимания финансового положения Банка, результатов его деятельности, движения денежных средств и изменений в составе собственных средств.

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

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

**Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.** Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на общих условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Банк может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно



и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива минус выплаты сумм основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. Отражение доходов и расходов в данном Примечании).

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибыли и убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Банк обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются, когда Банк становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.



**Прекращение признания финансовых активов.** Банк прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

**Переоценка иностранной валюты.** Финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции, включается в прибыль или убыток за год. Неденежные статьи не пересчитываются на основе обменного курса по состоянию на конец периода. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на дату составления отчета о финансовом положении.

За 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30.3727 рубля за 1 доллар США (2011 г.: 32.1961 рубля за 1 доллар США); средний обменный курс составил 31.0930 рубля за 1 доллар США (2011 г.: 29.3874 рубля за 1 доллар США).

#### 4 Принципы учетной политики

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

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

**Торговые ценные бумаги.** Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Банк классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение трех месяцев.

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

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



**Средства в других банках.** Средства в других банках учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с возникающей дебиторской задолженностью, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости.

**Кредиты и авансы клиентам.** Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Банк предоставляет денежные средства клиентам в виде авансовых платежей с целью приобретения или создания дебиторской задолженности, не связанной с производными финансовыми инструментами и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Банка отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

**Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.** На каждую отчетную дату Банк осуществляет оценку на предмет наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событие убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и оказывающих воздействие на расчетные будущие денежные потоки финансового актива или группы финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Эта оценка проводится индивидуально по финансовым активам, каждый из которых считается значительным, или коллективно для финансовых активов, когда каждый из них не является значительным. В случае, если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов для коллективной оценки. Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

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

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



- заемщик (залогодатель, поручитель) или владелец бизнеса (доля которого в акционерном капитале составляет более 50%) заключен в тюрьму или арестован;
- прекращение или изменение коммерческой деятельности заемщика.

Ожидаемый срок с момента возникновения убытков до их обнаружения определяется руководством по каждому идентифицированному портфелю на основе данных за прошлые периоды. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебитора погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у руководства, в отношении просроченных сумм, которые возникнут в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

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

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

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

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

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

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



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

**Обязательства кредитного характера.** В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Обязательства кредитного характера первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. На каждую отчетную дату обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на отчетную дату. Эти оценки определяются на основе опыта проведения аналогичных операций и прошлого опыта убытков, что подкрепляется профессиональным суждением руководства.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.** Данная категория включает инвестиции, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на рынке. Банк классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их приобретения.

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

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания («событие убытка»). Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится со счетов прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующее увеличение справедливой стоимости относится на прочий совокупный доход. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долевого инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток текущего отчетного периода.

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



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

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

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

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

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

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

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

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату Банк определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Банк производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из



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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Операционная аренда.** Когда Банк выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Банку, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду земли, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости земельных участков, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

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

**Средства других банков.** Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Производные финансовые инструменты.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в зависимости от соответствующих контрактов.

**Налог на прибыль.** В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями действующего законодательства территорий, на которых Банк осуществляет свою деятельность. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.



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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

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

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Банком, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Банк заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Банк не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости на счетах прибылей и убытков.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены. Комиссия за синдицированные кредиты отражается как доход, когда операция синдицирования завершена и Банк не оставляет себе часть кредитного пакета, или когда Банк оставляет себе часть пакета по той же эффективной процентной ставке, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по организации сделок для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки.

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

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

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

**Взаимозачет финансовых инструментов.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

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

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

## 5 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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



отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками. Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведут к увеличению или уменьшению отчислений в резерв под обесценение в сумме 5 528 399 тысяч рублей (2011 г.: 6 607 572 тысяч рублей), соответственно.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов.** Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость. Примечание 35.

**Налог на прибыль.** Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 32). Банк отражает обязательства по ожидаемым вопросам налогового аудита на основе оценки того, будет ли необходимо платить дополнительные налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

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

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

## 6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации.

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка с 1 января 2012 года.

**Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Поправки к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2011 г. и после этой даты).** Поправка требует раскрытия дополнительной информации о рисках, возникающих из переданных финансовых активов. Поправка содержит требование раскрытия по классу актива характера, балансовой стоимости и описания рисков и выгод от финансовых активов, которые были переданы другой стороне, но продолжают оставаться на балансе предприятия. Раскрытие информации также требуется для того, чтобы пользователь осознавал объем любых соответствующих обязательств и взаимоотношение между финансовыми активами и соответствующими обязательствами. В тех случаях, когда финансовые активы снимаются с учета, но предприятие все еще подвержено определенным рискам и выгодам, связанных с переданным активом, требуется раскрытие дополнительной информации для понимания последствий таких рисков. Согласно стандарту такие новые раскрытия должны быть представлены в форме отдельного примечания. См. Примечание 33.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», касающиеся гиперинфляции и исключющие ссылки на фиксированные даты за некоторыми исключениями, не оказали влияния на настоящую и настоящую отчетность. Поправка к стандарту IAS 12 «Налоги на

прибыль», согласно которой было введено понятие опровержимой презумпции о том, что инвестиционное имущество, перепосимое по справедливой стоимости, полностью возмещается через продажу, не оказала существенного влияния на финансовую отчетность.

## 7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Банка, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые Банк ранее не применял:

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

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

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

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

**МСФО (IFRS) 11, Совместные соглашения, (выпущен в мае 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г. и после этой даты)** заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные взносы участников». В результате изменений в определениях число видов совместных соглашений сократилось до двух: совместные



действия и совместные предприятия. Существующий политический выбор пропорциональной консолидации для совместно контролируемых предприятий был исключен. Учет по методу долевого участия обязателен для участников совместных предприятий. В настоящее время Банк оценивает влияние стандарта на его финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 12, Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях (выпущен в мае 2011г. и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2012 г. и после этой даты)** применяется к предприятиям, которые имеют доли участия в дочерней компании, совместном предприятии, ассоциированной компании или неконсолидированном структурированном предприятии. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО 12 требует, чтобы предприятия раскрывали информацию, которая помогает пользователям финансового отчета оценить характер, риски и финансовые эффекты, связанные с долями участия предприятия в дочерних компаниях, ассоциированных компаниях, совместных предприятиях и неконсолидированных структурированных предприятиях. Для достижения этих целей новый стандарт требует раскрытия информации по ряду направлений, включая важные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля предприятия или существенного влияния его долей участия в других предприятиях, расширенного раскрытия информации о неконтролирующих долях участия в группе и денежных потоках, обобщенной финансовой информации о дочерних компаниях с существенными неконтролирующими долями участия и подробного раскрытия долей участия в неконсолидированных структурированных предприятиях. Банк считает, что поправки не окажут воздействия на его финансовую отчетность.

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

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

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

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

**Исправленный МСФО (IAS) 19, Вознаграждения работникам (выпущен в июне 2011 г.), применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 г. или после этой даты)** вносит значительные изменения в признание и оценку расходов на пенсионные пособия и пособия по окончании трудовой деятельности и в раскрытие информации по всем вознаграждениям работникам. Стандарт требует признания всех изменений в чистом обязательстве (активе) по установленным вознаграждениям, когда они возникают в отношении: (i) стоимости услуг и чистых процентов в прибыли или убытках; и (ii) переоценок в прочем совокупном доходе. Банк считает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.

**Зачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 г. и применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. и после этой даты).** Поправкой введены дополнительные рекомендации по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения несоот-

ветствий, выявленных в применении некоторых критериев зачета. В частности, разъясняется значение «на данный момент имеет юридически исполнимое право на зачет» и что некоторые системы расчета брутто могут считаться эквивалентом чистого расчета. В настоящее время Банк оценивает воздействие стандарта на свою финансовую отчетность.

**Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 г. и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г.)** Усовершенствования заключаются в изменениях пяти стандартов. В МСФО (IFRS) 1 была внесена поправка, в которой (i) поясняется, что предприятие, которое возобновляет подготовку финансовой отчетности по МСФО, может либо снова применить МСФО (IFRS) 1 или применить все стандарты МСФО ретроспективно, как будто оно не прекращало применять их, и добавляется положение об освобождении от применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», ретроспективно, предприятиями, применяющими стандарты в первый раз. В МСФО (IAS) 1 была внесена поправка, в которой поясняется, что примечания не требуются к третьему балансовому отчету, представленному в начале предшествующего периода, когда указывается, что на него не оказали существенного влияния ретроспективные повторные отчеты, изменения в учетной политике или переклассификации для целей представления, однако примечания необходимы, когда предприятие добровольно решает представить дополнительную сравнительную отчетность. В МСФО (IAS) 16 была внесена поправка, в которой поясняется, что вспомогательное оборудование, которое используется в течение более одного периода, классифицируется как основные средства, а не как запасы. В МСФО (IAS) 32 была внесена поправка, в которой поясняется, что некоторые налоговые последствия распределяемых выплат владельцам должны учитываться в отчете о прибылях и убытках, как всегда требовал МСФО (IAS) 12. МСФО (IAS) 34 был исправлен с целью приведения в соответствие его требований с МСФО (IFRS) 8. Согласно МСФО (IAS) 34 требуется раскрытие показателя общих активов и обязательств по операционному сегменту только в том случае, если такая информация регулярно предоставляется главному лицу, ответственному за принятие решения и имели место существенные изменения в этих показателях после последней годовой финансовой отчетности. В настоящее время Банк оценивает воздействие стандарта на свою финансовую отчетность.

**Поправки к руководству по переходу на МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12 (выпущены в июне 2012 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г.)** В поправках дается разъяснение по поводу руководства по переходу к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Предприятия, переходящие на МСФО (IFRS) 10, должны провести контрольную оценку в первый день годового периода, в который осуществляется переход на МСФО (IFRS) 10, и если вывод о необходимости консолидации по МСФО (IFRS) 10 отличается от МСФО (IAS) 27 и ПКР (SIC) 12, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 г. - для предприятия, использующего в качестве отчетного календарного года, которое принимает МСФО (IFRS) 10 в 2013 г.) пересчитываются, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Поправки также предусматривают дополнительные переходные льготы в МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», ограничивая требования предоставления скорректированной сравнительной информации только в отношении предшествующего сравнительного периода.

Кроме того, поправки снимают требование представления сравнительной информации по раскрытию информации в отношении неконсолидированных структурных предприятий за периоды до первого применения МСФО (IFRS) 12. В настоящее время Банк оценивает воздействие стандарта на свою финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IFRS) 1 Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – «Займы, предоставляемые государством» (выпущены в марте 2012 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 г.)** Поправки, в отношении займов, полученных от государства по процентной ставке ниже рыночной, предоставляют предприятиям, впервые применяющим МСФО, освобождение от полного ретроспективного применения МСФО при учете таких займов при переходе к МСФО. Предприятиям, впервые применяющим МСФО, предоставляется такое же освобождение, что и существующим составителям. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 - Инвестиционные предприятия (выпущены 31 октября 2012 г. и применяются к годовым периодам, начинающимся 1 января 2014 г.)** Поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов с целью предоставления им услуг по управлению инвестициями, (ii) берет на себя обязательство перед инвесторами о том, что целью его бизнеса будет инвестирование средств исключительно для увеличения стоимости капитала или инвестиционного дохода, и (iii) оценивает свои инвестиции по справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости через прибыль и убытки, и консолидировать только те дочерние предприятия, которые предоставляют услуги, являющиеся продолжением инвестиционной деятельности материнского предприятия. Поправка МСФО (IFRS) 12 вводит требования раскрытия новой информации, включая в отношении существенных суждений при определении, является ли предприятие инвестиционным предприятием, и информацию о финансовой или другой поддержке, оказываемой неконсолидированному предприятию, либо планируемой, либо уже предоставленной дочернему предприятию. Банк считает, что по-



правки не окажут существенного влияния на его финансовую отчетность.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации.** В интерпретации ПКИ (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» рассматривается вопрос о том, когда и как учитываются выгоды, возникающие при вскрышных работах в горно-добывающей промышленности. Интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Банка.

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

## 8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Наличные средства	32 478 327	24 628 279
Остатки по счетам в Банке России (за исключением обязательных резервов)	21 937 084	11 766 299
Корреспондентские счета в прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	4 471 200	4 187 711
- Европы и США	20 876 975	17 778 017
- других стран	268 409	168 890
Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах		
- Российской Федерации	43 403 115	10 701 173
- других стран	3 039 845	524 771
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>126 474 955</b>	<b>69 755 140</b>

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

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
<b>Непросроченные и необесцененные</b>		
- с лимитом свыше 200 миллионов долларов США	33 283 115	10 701 173
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	9 518 584	460 379
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	3 641 261	64 392
<b>Итого депозитов «овернайт»</b>	<b>46 442 960</b>	<b>11 225 944</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 64 098 738 тысяч рублей (2011 г.: 31 617 700 тысяч рублей), или 89,0% (2011 г.: 94,8%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**9 Торговые ценные бумаги и бумаги, переданные без прекращения признания**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Торговые ценные бумаги</b>		
Векселя	18 217 165	144 102
Корпоративные облигации	6 086 923	18 192 320
Корпоративные еврооблигации	1 846 002	4 456 116
Муниципальные облигации	266 913	3 523 645
Еврооблигации других государств	131 114	-
Облигации Российской Федерации	98 804	3 125 178
Еврооблигации Российской Федерации	38 537	2 590 175
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>26 685 458</b>	<b>32 031 536</b>
Корпоративные акции	7 965	-
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>26 693 423</b>	<b>32 031 536</b>
<b>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные облигации	25 443 369	304 256
Корпоративные еврооблигации	9 359 642	-
Облигации Российской Федерации	5 208 805	6 318 142
Еврооблигации Российской Федерации	2 228 853	3 802 706
Муниципальные облигации	-	2 252 626
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>42 240 669</b>	<b>12 677 730</b>
Корпоративные акции	2 734	-
<b>Итого торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>42 243 403</b>	<b>12 677 730</b>
<b>Итого торговые ценные бумаги</b>	<b>68 936 826</b>	<b>44 709 266</b>

Дебиторская задолженность по сделкам репо представлена ценными бумагами, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 16). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с марта 2013 года по февраль 2032 года (2011 г.: с января 2012 года по ноябрь 2023 года), купонный доход от 7.2% до 16.5% годовых (2011 г.: от 6.9% до 19.0% годовых) и доходность к погашению от 0.3% до 35.1% годовых (2011 г.: от 1.2% до 21.5% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, рублях и евро, выпущенными, в основном, крупными российскими компаниями и компаниями стран СНГ и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют срок погашения с июля 2013 года по апрель 2044 года (2011 г.: с июля 2012 года по май 2018 года), купонный доход от 5.1% до 12.8% годовых (2011 г.: от 5.3% до 13.0% годовых) и доходность к погашению от 2.6% до 10.6% годовых (2011 г.: от 6.3% до 19.4% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными субъектами Российской Федерации, деноминированными в российских рублях и свободно обращающимися в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2012 г. эти облигации имеют срок погашения декабрь 2017 г. (2011 г.: с января 2012 г. по июнь 2022 г.), купонный доход в 9.1% годовых (2011 г.: 8.0% годовых), и доход 9.0% годовых (2011 г.: от 8.3% до 9.2% годовых), в зависимости от вида выпуска облигации.



Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США и российских рублях, выпущенными Министерством Финансов Российской Федерации и свободно обращающимися на международном и российском рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют срок погашения с июля 2022 года по март 2030 года (2011 г.: январь 2012 года по март 2030 года), купонный доход от 7.5% до 12.8% годовых (2011 г.: от 6.0% до 12.8% годовых) и доходность к погашению от 2.6% до 7.1 % годовых (2011 г.: от 4.6% до 8.3 % годовых), в зависимости от выпуска.

Векселя представлены непроцентными ценными бумагами, выпущенными крупными российскими банками, дееноминированными в российских рублях и свободно обращающимися на российском рынке. На 31 декабря 2012 года эти ценные бумаги имеют сроки погашения с марта 2013 года по декабрь 2013 года (2011 г.: февраль 2014 года) и доходность к погашению от 5.0% до 13.3 % годовых (2011 г.: 5.5%).

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Корпоратив- ные облигации	Векселя	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Облигации Российской Федерации	Еврооблигаци и Российской Федерации	Муниципаль- ные облигации	Еврооблига- ции других государств	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>								
<i>Текущие и необесцененные</i>								
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	12 958 404	-	3 968 865	5 307 609	2 267 390	-	-	24 502 268
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	4 049 884	-	202 794	-	-	-	131 114	4 383 792
- с лимитом не более 10 миллионов долларов США	240 922	-	-	-	-	-	-	240 922
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	14 281 082	18 217 165	7 033 985	-	-	266 913	-	39 799 145
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>31 530 292</b>	<b>18 217 165</b>	<b>11 205 644</b>	<b>5 307 609</b>	<b>2 267 390</b>	<b>266 913</b>	<b>131 114</b>	<b>68 926 127</b>

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

	Корпоратив- ные облигации	Векселя	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Облигации Российской Федерации	Еврооблигаци и Российской Федерации	Муниципаль- ные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Текущие и необесцененные</i>							
- с лимитом более 50 миллионов долларов США	7 925 657	-	214 588	8 171 638	6 392 881	-	22 704 764
- с лимитом от 10 до 50 миллионов долларов США	1 117 805	-	1 112 682	-	-	-	2 230 487
- с позицией, компенсируемой производными инструментами	9 292 961	144 102	3 128 846	1 271 682	-	5 776 271	19 613 862
- прочее	160 153	-	-	-	-	-	160 153
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания</b>	<b>18 496 576</b>	<b>144 102</b>	<b>4 456 116</b>	<b>9 443 320</b>	<b>6 392 881</b>	<b>5 776 271</b>	<b>44 709 266</b>

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

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года длинная балансовая позиция Банка по торговым ценным бумагам и торговым ценным бумагам, переданным без прекращения признания была частично компенсирована противоположной позицией по производным финансовым инструментам для данных ценных бумаг. Это значительно уменьшает кредитный риск, связанный с соответствующими ценными бумагами, информация по этим ценным бумагам, не имеющим индивидуальных лимитов, представлена отдельно в таблице выше. Примечание 34.

Для оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в торговые ценные бумаги, в том числе переданные без прекращения признания, в качестве финансовых активов, учтенных по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли. Валютный анализ и анализ процентных ставок торговых ценных бумаг, в том числе переданных без прекращения признания, представлен в Примечании 30.

## 10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Кредиты и депозиты в других банках	48 182 661	19 988 066
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	5 567 190	12 821 263
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>53 749 851</b>	<b>32 809 329</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 6 944 705 тысяч рублей (2011 г.: 15 432 717 тысяч рублей), по всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

На 31 декабря 2012 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 33 372 313 тысячи рублей (2011 г.: 23 742 864 тысяч рублей) или 62.1% (2011 г.: 72.4%) от общей суммы средств в других банках до вычета резервов под обесценение.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	25 643 089	-	25 643 089
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	22 539 572	5 567 190	28 106 762
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>48 182 661</b>	<b>5 567 190</b>	<b>53 749 851</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	Кредиты и депозиты в других банках	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Итого
<i>Текущие необесцененные</i>			
- с лимитом от 100 до 200 миллионов долларов США	5 648 762	5 280 031	10 928 793
- с лимитом не более 100 миллионов долларов США	14 339 304	7 541 232	21 880 536
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>19 988 066</b>	<b>12 821 263</b>	<b>32 809 329</b>



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

По состоянию на 31 декабря 2012 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 63 783 тысяч рублей (2011 г.: 2 616 255 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, отнесенных к категории «Средства в других банках», приблизительно равна балансовой стоимости. Примечание 35.

Для целей оценки Банк классифицировал все остатки, включенные в средства в других банках как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

## 11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Корпоративные кредиты	767 284 539	613 854 333
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	17 347 939	8 040 845
Кредиты малым и средним предприятиям	12 921 875	13 626 231
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	88 127 536	45 934 785
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	48 497 379	30 471 872
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	9 085 560	10 464 462
Кредиты физическим лицам - автокредитование	1 728 065	3 343 336
За вычетом резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам	(55 283 988)	(66 075 724)
<b>Итого кредиты и авансы клиентам</b>	<b>889 708 905</b>	<b>659 660 140</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля в течение 2012 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2012 года	61 100 732	1 284 714	7 946	1 541 716	364 141	1 262 550	513 925	66 075 724
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	(9 372 717)	130 192	75 264	2 106 946	(83 291)	4 025 948	220 446	(2 897 212)
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(4 479 160)	(122 974)	-	(201 029)	-	(2 888 377)	(202 984)	(7 894 524)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2012 года	47 248 855	1 291 932	83 210	3 447 633	280 850	2 400 121	531 387	55 283 988

Резерв под обесценение в течение 2012 года отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением в 2012 году сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 1 249 985 тысяч рублей. Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
(в тысячах рублей)								
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	68 315 541	506 169	4 390	857 462	165 138	874 824	396 416	71 119 940
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение года	(769 831)	1 077 526	3 556	710 249	204 476	1 373 545	152 792	2 752 313
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение года как безнадежные	(6 444 978)	(298 981)	-	(25 995)	(5 473)	(985 819)	(35 283)	(7 796 529)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	61 100 732	1 284 714	7 946	1 541 716	364 141	1 262 550	513 925	66 075 724



Ниже представлена структура кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
Финансовые и инвестиционные компании	209 979 791	22.2%	123 255 962	17.0%
Физические лица	147 438 540	15.6%	90 214 455	12.4%
Торговля и коммерция	132 094 996	14.0%	118 716 806	16.4%
Энергетика	70 445 991	7.5%	48 380 861	6.7%
Черная металлургия	51 526 053	5.5%	59 181 992	8.2%
Военный сектор	47 425 508	5.0%	47 229 114	6.5%
Строительство	45 639 251	4.8%	68 327 405	9.4%
Пищевая промышленность	30 881 831	3.3%	31 080 731	4.3%
Средства массовой информации и телекоммуникации	27 680 846	2.9%	14 283 955	2.0%
Нефтяная промышленность	22 927 034	2.4%	17 953 979	2.5%
Машиностроение и металлообработка	20 455 495	2.2%	8 686 937	1.2%
Газовая промышленность	20 305 984	2.1%	1 303 212	0.2%
Цветная металлургия	19 487 549	2.1%	8 020 701	1.1%
Угольная промышленность	19 111 428	2.0%	26 786 882	3.7%
Авиационный транспорт	15 722 901	1.7%	10 615 866	1.5%
Железнодорожный транспорт	11 757 469	1.2%	9 439 549	1.3%
Сельское хозяйство	10 064 763	1.1%	3 606 660	0.5%
Добыча и обработка алмазов	9 269 790	1.0%	4 551 812	0.6%
Химия и нефтехимия	8 297 377	0.9%	3 828 083	0.5%
Атомная промышленность	7 407 586	0.8%	18 890 878	2.6%
Водный транспорт	3 180 124	0.3%	1 754 972	0.2%
Автотранспорт	1 474 025	0.2%	584 749	0.1%
Лесная промышленность	400 553	0.1%	1 229 085	0.2%
Прочие	12 018 008	1.1%	7 811 218	0.9%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	944 992 893	100.0%	725 735 864	100.0%

По состоянию на 31 декабря 2012 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 289 280 030 тысячи рублей (2011 г.: 185 804 953 тысячи рублей), или 30.6% (2011 г.: 25.6%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Банка до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2012 года кредиты и авансы клиентам в сумме 3 959 449 тысяч рублей выступали в качестве обеспечения по финансированию, полученному от Государственной системы страхования вкладов (2011 г.: 5 187 604 тысяч рублей) (Примечание 19).

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в паспорту	Кредиты физическим лицам			Итого
					Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
<i>в тысячах рублей</i>								
<b>Текущие необесцененные</b>								
- текущие не имеющие рейтинга	-	-	-	82 296 751	8 364 380	45 086 464	1 172 323	136 919 918
- текущие рейтинг I	234 336 133	2 186 605	10 379 832	1 270 629	122 088	-	-	248 295 287
- текущие рейтинг II	139 029 384	3 743 488	6 900 463	190 924	-	-	-	149 864 259
- текущие рейтинг III	152 232 554	3 163 389	67 644	219 298	51 226	1 037	8 834	155 743 982
Пересмотренные	220 819 968	2 695 359	-	-	-	-	-	223 515 327
<b>Итого текущих необесцененных кредитов</b>	<b>746 418 039</b>	<b>11 788 841</b>	<b>17 347 939</b>	<b>83 977 602</b>	<b>8 537 694</b>	<b>45 087 501</b>	<b>1 181 157</b>	<b>914 338 773</b>
<b>Просроченные, но необесцененные</b>								
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 766 640	28 732	-	1 252 795	196 560	1 076 083	16 063	5 336 873
<b>Итого просроченных, но необесцененных</b>	<b>2 766 640</b>	<b>28 732</b>	<b>-</b>	<b>1 252 795</b>	<b>196 560</b>	<b>1 076 083</b>	<b>16 063</b>	<b>5 336 873</b>
<b>Индивидуально определенные как обесцененные</b>								
- текущие рейтинг IV-V	11 393 769	242 517	-	53 476	23 651	10 467	13 415	11 737 295
- с задержкой платежа менее 30 дней	131 877	1	-	260	3	207	416	132 764
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	676 507	71 270	-	716 647	103 690	796 470	14 544	2 379 128
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	533 501	79 801	-	660 976	35 464	909 183	8 273	2 227 198
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	1 216 018	41 536	-	29 087	2 080	15 267	990	1 304 978
- с задержкой платежа свыше 360 дней	4 148 188	669 177	-	1 436 693	186 418	602 201	493 207	7 535 884
<b>Итого индивидуально обесцененных</b>	<b>18 099 860</b>	<b>1 104 302</b>	<b>-</b>	<b>2 897 139</b>	<b>351 306</b>	<b>2 333 795</b>	<b>530 845</b>	<b>25 317 247</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва</b>	<b>767 284 539</b>	<b>12 921 875</b>	<b>17 347 939</b>	<b>88 127 536</b>	<b>9 085 560</b>	<b>48 497 379</b>	<b>1 728 065</b>	<b>944 992 893</b>
<b>Резерв под обесценение</b>	<b>(47 248 855)</b>	<b>(1 291 932)</b>	<b>(83 210)</b>	<b>(3 447 633)</b>	<b>(280 850)</b>	<b>(2 400 121)</b>	<b>(531 387)</b>	<b>(55 283 988)</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>720 035 684</b>	<b>11 629 943</b>	<b>17 264 729</b>	<b>84 679 903</b>	<b>8 804 710</b>	<b>46 097 258</b>	<b>1 196 678</b>	<b>889 708 905</b>

Определение рейтингов кредитного качества дано в Примечании 30. Банк создал портфельные резервы под убытки от обесценения, которые были понесены, но не были особо определены по какому-либо отдельному кредиту корпоративным клиентам на отчетную дату. Политика Банка заключается в отнесении каждого кредита к категории «текущего, но не обесцененного», пока не будет выявлено конкретное объективное свидетельство обесценения кредита.



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

	Корпоративные кредиты	Кредиты малым и средним предприятиям	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Кредиты физическим лицам				Итого
				Кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	Ипотечные кредиты	Потребительские кредиты	Автокредитование	
в тысячах рублей								
Текущие необесцененные								
- текущие не имеющие рейтинга	-	-	-	43 860 599	9 658 722	28 598 668	2 749 136	84 867 125
- текущие рейтинг I	132 616 198	3 990 312	7 697 974	98 628	157 567	16	-	144 560 695
- текущие рейтинг II	129 285 677	4 100 989	320 286	102 574	-	-	-	133 809 526
- текущие рейтинг III	133 655 150	2 107 963	22 585	125 608	83 690	651	15 940	136 011 587
Пересмотренные	186 447 735	2 362 216	-	-	-	-	-	188 809 951
Итого текущих необесцененных кредитов	582 004 760	12 561 480	8 040 845	44 187 409	9 899 979	28 599 335	2 765 076	688 058 884
Просроченные, но необесцененные								
- с задержкой платежа менее 30 дней	12 655	43 013	-	532 833	152 444	670 517	72 409	1 483 871
Итого просроченных, но необесцененных	12 655	43 013	-	532 833	152 444	670 517	72 409	1 483 871
Индивидуально определенные как обесцененные								
- текущие рейтинг IV-V	19 765 149	45 977	-	90 027	18 210	4 464	5 138	19 928 965
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	16 177	-	66	-	121	44	16 408
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	3 260 965	72 689	-	235 415	82 403	436 592	26 547	4 114 611
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	836 130	47 235	-	192 860	51 003	424 516	19 086	1 570 830
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	2 492 091	517 116	-	13 205	39 514	9 351	3 420	3 074 697
- с задержкой платежа свыше 360 дней	5 482 583	322 544	-	682 970	220 909	326 976	451 616	7 487 598
Итого индивидуально обесцененных	31 836 918	1 021 738	-	1 214 543	412 039	1 202 020	505 851	36 193 109
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва	613 854 333	13 626 231	8 040 845	45 934 785	10 464 462	30 471 872	3 343 336	725 735 864
Резерв под обесценение	(61 100 732)	(1 284 714)	(7 946)	(1 541 716)	(364 141)	(1 262 550)	(513 925)	(66 075 724)
Итого кредитов и авансов клиентам	552 753 601	12 341 517	8 032 899	44 393 069	10 100 321	29 209 322	2 829 411	659 660 140

Текущие и необесцененные кредиты физическим лицам представлены кредитами, которые не имеют признаков индивидуального обесценения и были выданы на основе андеррайтинговых процедур (См. Примечание 30).

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Корпоративные кредиты	15 606 415	7 870 990
Кредиты малым и средним предприятиям	458 378	207 182
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-
<b>Итого разница по резерву под обесценение кредитов</b>	<b>16 064 793</b>	<b>8 078 172</b>

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

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

На 31 декабря 2012 года корпоративные кредиты в сумме 347 376 803 тысяч рублей (2011 г.: 329 578 346 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Банка). Кредиты в сумме 198 356 706 тысяч рублей (2011 г.: 113 317 443 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами).

Договоры покупки и обратной продажи фактически обеспечены ценными бумагами, проданными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты и авансы клиентам в сумме 17 347 939 тысяч рублей (2011 г.: 8 040 845 тысяч рублей) были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам «обратного репо» со справедливой стоимостью 24 540 213 тысяч рублей (2011 г.: 11 255 956 тысяч рублей). По всем из них Банк имел право продажи или перезалога.

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



Ниже представлена оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам:

(в тысячах рублей)	2012		2011	
	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость
Корпоративные кредиты	751 804 695	720 035 684	612 128 330	552 753 601
Кредиты малым и средним предприятиям	12 009 627	11 629 943	12 806 277	12 341 517
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	17 264 729	17 264 729	8 032 899	8 032 899
Кредиты физическим лицам – кредитные карты и персональные кредиты с погашением в рассрочку	84 669 558	84 679 903	44 394 030	44 393 069
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	8 657 535	8 804 710	10 100 861	10 100 321
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	46 104 007	46 097 258	29 277 472	29 209 322
Кредиты физическим лицам - автомобильные кредиты	1 196 553	1 196 678	2 829 408	2 829 411
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>921 706 704</b>	<b>889 708 905</b>	<b>719 569 277</b>	<b>659 660 140</b>

См. Примечание 35 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

## 12 Инвестиции

(в тысячах рублей)	2012	2011
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Еврооблигации Российской Федерации	22 650 444	130 338
Облигации других государств	7 602 347	-
Корпоративные еврооблигации	3 213 313	6 735 306
Облигации Российской Федерации	2 872 324	11 786 540
Корпоративные облигации	474 702	1 460 878
Муниципальные облигации	290 958	-
Еврооблигации других государств	-	17 957
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>37 104 088</b>	<b>20 131 019</b>
<b>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания</b>		
Корпоративные облигации	1 416 221	-
Корпоративные еврооблигации	2 014 536	-
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, переданных без прекращения признания</b>	<b>40 534 845</b>	<b>20 131 019</b>
<b>Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>20 888 406</b>	<b>15 671 310</b>
Инвестиции в дочерние и зависимые компании	6 935 072	25 016 312
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 769 952	2 792 477
<b>Итого инвестиций</b>	<b>71 128 275</b>	<b>63 611 118</b>

*Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, свободно обращающиеся в Российской Федерации и на международном рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с апреля 2015 года по апрель 2017 года (2011: апрель 2015 года), купонный доход от 3,3% до 3,63 годовых (2011 г.: 3,6% годовых) и доходность к погашению от 1,2% до 1,7% годовых (2011 г.: 3,4% годовых).

Облигации других государств в основном представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными правительством Соединенных Штатов и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с мая 2017 г. по сентябрь 2017 г., купонный доход 0,6% годовых и доходность к погашению от 0,6% до 0,7% годовых.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в долларах США, выпущенными, в основном, крупными компаниями в России и свободно обращающимися на международном рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2013 года по ноябрь 2019 года (2011 г.: мая 2012 года по март 2017 года), купонный доход от 0% до 12,5% годовых (2011 г.: от 0% до 12,9% годовых) и доходность к погашению от 0% до 41,8% годовых (2011 г.: от 2,8% до 27,1% годовых) в зависимости от выпуска.

Облигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях свободно обращающиеся на российском рынке. На 31 декабря 2012 года данные облигации имеют срок погашения январь 2013 года (2011 г.: января 2012 года по март 2013 года), купонный доход 7,2% годовых (2011 г.: от 11,9% до 12,0% годовых) и доходность к погашению 6,2% годовых (2011 г.: от 4,6% до 6,2% годовых) в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Корпоратив- ные еврооблига- ции	Облигации Российской Федерации	Корпорати- вные облигации	Муниципал- ные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	22 650 444	7 602 347	440 061	2 872 324	916 506	-	34 481 682
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	-	1 554 983	-	294 655	-	1 849 638
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	-	1 868 686	-	947 368	-	2 816 054
- прочие	-	-	765 804	-	330 709	290 958	1 387 471
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>22 650 444</b>	<b>7 602 347</b>	<b>4 629 534</b>	<b>2 872 324</b>	<b>2 489 238</b>	<b>290 958</b>	<b>40 534 845</b>

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



	Еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные еврооблигации	Облигации Российской Федерации	Корпоративн ые облигации	Еврооблиг ации других государств	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
- с лимитом выше 100 миллионов долларов США	130 338	2 829 172	11 786 540	196 108	-	14 942 158
- с лимитом от 50 до 100 миллионов долларов США	-	2 880 445	-	976 093	17 957	3 874 495
- с лимитом не более 50 миллионов долларов США	-	856 288	-	18 050	-	874 338
- прочие	-	169 401	-	270 627	-	440 028
<b>Итого долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>130 338</b>	<b>6 735 306</b>	<b>11 786 540</b>	<b>1 460 878</b>	<b>17 957</b>	<b>20 131 019</b>

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>20 131 019</b>	<b>26 060 716</b>
Приобретение	101 547 477	45 112 769
Реализация и выкуп ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(80 057 936)	(51 546 855)
Доходы за вычетом расходов от переоценки по справедливой стоимости	(8 320)	219 425
Процентные доходы начисленные	3 267 422	3 281 053
Процентные доходы полученные	(3 283 669)	(3 547 238)
Влияние изменения обменных курсов	(1 061 148)	551 149
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>40 534 845</b>	<b>20 131 019</b>

*Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*, включают долевые инструменты, которые по состоянию на отчетную дату не имеют признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в данной категории отражена инвестиция 19,9% в Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, оставшаяся в результате утраты Банком контроля над дочерней компанией (Примечание 37). Инвестиция была оценена по справедливой стоимости на основании отчета независимой фирмы профессиональных оценщиков.

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

В качестве *долевых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток*, Руководство Банка рассматривает инвестиции, отнесенные в эту категорию при их первоначальном признании и представленные в основном неконтролирующими долями участия Банка в ОАО «РТС-ММВБ», которые были проданы в ходе первичного размещения акций в феврале 2013 г. по цене, приблизительно соответствующей балансовой стоимости на 31 декабря 2012 г.

*Доходы за вычетом расходов по инвестициям.* В таблице ниже представлен анализ доходов за вычетом расходов по инвестициям:

(в тысячах рублей)	2012	2011
Переоценка инвестиций, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(16 431)	2 522 249
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(1 285 055)	1 303 135
Доходы за вычетом расходов от выбытия инвестиций, переоцениваемых через прибыль или убыток	(555)	(1 175 277)
<b>Доходы за вычетом расходов по инвестициям</b>	<b>(1 302 041)</b>	<b>2 650 107</b>

Анализ долговых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

### 13 Прочие финансовые активы

(в тысячах рублей)	Прим.	2012	2011
Производные финансовые инструменты	34	6 538 881	4 553 652
Дебиторская задолженность		3 469 606	2 562 209
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		1 745 344	863 974
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		313 820	144 173
Конверсионные операции		1 196	3 455
Прочие		646 147	485 279
За вычетом резерва под обесценение		(531 683)	(82 030)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>		<b>12 183 311</b>	<b>8 530 712</b>

На 31 декабря 2012 года производные финансовые инструменты включали сумму 2 771 416 тысяч рублей (2011 г.: 1 177 112 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2012 года Банк удерживал полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 16 и 17.

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

(в тысячах рублей)	2012	2011
<b>Резерв под обесценение на 1 января</b>	<b>82 030</b>	<b>48 594</b>
Отчисления в резерв под обесценение прочих финансовых активов в течение года	654 148	49 040
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(204 495)	(15 604)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря</b>	<b>531 683</b>	<b>82 030</b>

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:



<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Текущие и необесцененные с кредитной историей	8 290 407	5 489 648
Текущие и необесцененные без кредитной истории	3 868 314	2 973 678
Просроченные и обесцененные	556 273	149 416
За вычетом резерва под обесценение	(531 683)	(82 030)
<b>Итого прочих финансовых активов</b>	<b>12 183 311</b>	<b>8 530 712</b>

Компании с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых Банк имеет сведения за период более одного года.

На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость каждого класса финансовых активов, включенных в статью «прочие финансовые активы», была приблизительно равна их балансовой стоимости. См. Примечание 35.

Для целей оценки Банк классифицировал все суммы в составе прочих финансовых активов, за исключением производных финансовых инструментов, как кредиты и дебиторская задолженность. В отношении информации по производным финансовым инструментам см. Примечание 34. Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

#### 14 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	92 341	77 123
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в установленный срок	442 403	214 134
<b>Итого прочих активов</b>	<b>534 744</b>	<b>291 257</b>

## 15 Основные средства и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>5 214 105</b>	<b>686 824</b>	<b>2 319 453</b>	<b>347 825</b>	<b>8 568 207</b>	<b>1 565 873</b>	<b>10 134 080</b>
<b>Стоимость или оценка</b>							
Остаток на начало года	5 904 391	911 406	7 728 023	347 825	14 891 645	2 967 232	17 858 877
Поступления и передача	526 187	131 239	2 460 253	3 732 830	6 850 509	861 902	7 712 411
Выбытия	(4 568)	(42 467)	(372 036)	-	(419 071)	(142 199)	(561 270)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>6 426 010</b>	<b>1 000 178</b>	<b>9 816 240</b>	<b>4 080 655</b>	<b>21 323 083</b>	<b>3 686 935</b>	<b>25 010 018</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	690 286	224 582	5 408 570	-	6 323 438	1 401 359	7 724 797
Амортизационные отчисления	143 361	41 440	1 042 303	-	1 227 104	510 016	1 737 120
Выбытия	(106)	(42 158)	(362 736)	-	(405 000)	(23 719)	(428 719)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>833 541</b>	<b>223 864</b>	<b>6 088 137</b>	<b>-</b>	<b>7 145 542</b>	<b>1 887 656</b>	<b>9 033 198</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>5 592 469</b>	<b>776 314</b>	<b>3 728 103</b>	<b>4 080 655</b>	<b>14 177 541</b>	<b>1 799 279</b>	<b>15 976 820</b>

Если бы здания были отражены по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2012 года составила 2 748 265 тысяч рублей (2011 г.: 2 286 495 тысяч рублей).

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

Нематериальные активы включают программное обеспечение.



	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>2 585 418</b>	<b>740 700</b>	<b>2 174 917</b>	<b>135 901</b>	<b>5 636 936</b>	<b>1 062 741</b>	<b>6 699 677</b>
<b>Стоимость или оценка</b>							
Остаток на начало года	3 030 668	1 749 723	6 098 253	135 901	11 014 545	2 008 874	13 023 419
Поступления от присоединения компании	2 301 382	-	650 018	10 248	2 961 648	164 392	3 126 040
Поступления и передача	572 341	53 200	1 382 473	201 878	2 209 892	837 098	3 046 990
Выбытия	-	(891 517)	(402 721)	(202)	(1 294 440)	(43 132)	(1 337 572)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>5 904 391</b>	<b>911 406</b>	<b>7 728 023</b>	<b>347 825</b>	<b>14 891 645</b>	<b>2 967 232</b>	<b>17 858 877</b>
<b>Накопленная амортизация</b>							
Остаток на начало года	445 250	1 009 023	3 923 336	-	5 377 609	946 133	6 323 742
Накопленная амортизация присоединенной компании	112 139	-	591 193	-	703 332	123 795	827 127
Амортизационные отчисления	132 897	56 785	1 155 120	-	1 344 802	340 109	1 684 911
Выбытия	-	(841 226)	(261 079)	-	(1 102 305)	(8 678)	(1 110 983)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>690 286</b>	<b>224 582</b>	<b>5 408 570</b>	<b>-</b>	<b>6 323 438</b>	<b>1 401 359</b>	<b>7 724 797</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>5 214 105</b>	<b>686 824</b>	<b>2 319 453</b>	<b>347 825</b>	<b>8 568 207</b>	<b>1 565 873</b>	<b>10 134 080</b>

## 16 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	6 023 380	3 504 533
Срочные депозиты других банков	112 950 149	47 891 250
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	50 846 623	15 047 282
<b>Итого средств других банков</b>	<b>169 820 152</b>	<b>66 443 065</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 106 400 986 тысяч рублей (2011 г.: 41 432 43 тысяч рублей), или 62,7% (2011 г.: 62,4%) от общей суммы средств других банков.

На 31 декабря 2012 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями, имеющимися в наличии для продажи в сумме 45 674 160 тысяч рублей (см. Примечание 9 и 12) (2011 г.: 12 677 730 тысяч рублей) и торговыми ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, со справедливой стоимостью 6 548 559 тысяч рублей (2011 г.: 4 713 606 тысяч рублей). На 31 декабря 2012 г. средства ЦБ РФ в сумме 42 760 152 тысячи рублей (2011 г.: 6 543 814 тысяч рублей) в основном были получены по договорам продажи и обратного выкупа, при справедливой стоимости заложенными ценными бумагами 57 746 959 тысяч рублей (2011 г.: 6 968 545 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость каждого класса финансовых обязательств, отнесенных к категории «Средства других банков», приблизительно равна балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 169 820 152 тысяч рублей (2011 г.: 66 443 065 тысяч рублей). Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2012 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в

сумме 9 306 082 тысяч рублей (2011 г.: 1 542 410 тысячи рублей), полученные Банком в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами.

Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

## 17 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
<b>Коммерческие организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	108 936 782	89 002 538
- Срочные вклады	226 102 756	140 018 395
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	174 298 708	140 172 256
- Срочные вклады	114 727 573	93 078 202
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	325 144	2 696 343
- Срочные вклады	72 675 176	40 886 337
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>697 066 139</b>	<b>505 854 071</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012		2011	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	289 026 281	41.5%	233 250 458	46.1%
Финансовые и инвестиционные компании	110 295 688	15.8%	97 169 136	19.2%
Государственные и общественные организации	73 000 320	10.5%	43 582 680	8.6%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	68 159 688	9.8%	21 660 962	4.3%
Торговля и коммерция	51 460 779	7.4%	40 867 701	8.1%
Производство и строительство	43 535 971	6.2%	32 996 131	6.5%
СМИ и телекоммуникации	7 166 624	1.0%	9 565 863	1.9%
Транспорт	6 354 563	0.9%	4 093 723	0.8%
Услуги	2 016 407	0.3%	729 908	0.1%
Сельское хозяйство	847 683	0.1%	62 714	0.1%
Наука	759 979	0.1%	1 543 110	0.3%
Прочие	44 442 156	6.4%	20 331 685	4.0%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>697 066 139</b>	<b>100.0%</b>	<b>505 854 071</b>	<b>100.0%</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 148 875 342 тысячи рублей (2011 г.: 129 526 121 тысячи рублей), или 21.4% (2011 г.: 25.6%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 2 234 284 тысяч рублей (2011 г.: 413 327 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. Примечание 32.

По состоянию на 31 декабря 2012 года средства клиентов включают депозиты до востребования в сумме 543 545 тысяч рублей (2011 г.: 2 436 123 тысячи рублей), полученные Банком в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость средств клиентов была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составила 697 066 139 тысяч рублей (2011 г.: 505 854 071 тысяча рублей). Примечание



35.

По состоянию на 31 декабря 2012 года сделки репо в сумме 182 178 тысяч рублей (2011 г.: 154 284 тысяч рублей) были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 182 849 тысяч рублей (2011 г.: 170 190 тысяч рублей).

Анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

## 18 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Выпущенные векселя	55 017 063	36 199 868
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	30 782 175	32 742 042
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	30 648 184	31 484 142
Долговые обязательства с номиналом в рублях	25 545 992	10 185 224
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	18 252 541	19 579 453
Среднесрочные европюты со сроком погашения в 2013 году	12 144 612	12 863 044
Среднесрочные европюты со сроком погашения в 2012 году	-	16 078 291
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	-	705 085
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>172 390 567</b>	<b>159 837 149</b>

Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Банком с дисконтом к номиналу или с начислением процентов в российских рублях, долларах США, евро. Средняя эффективная ставка процента по ним составляет от 0.0% до 12.3% в зависимости от выпуска и валюты ценной бумаги (2011 г.: от 0.0% до 16.49% годовых). На 31 декабря 2012 года эти векселя имели сроки погашения с января 2013 года по май 2025 года (2011 г.: с января 2012 года по май 2025 года).

24 сентября 2010 года Банк выпустил долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 25 сентября 2017 года и процентной ставкой 7.875%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 161 тысячу долларов США или эквивалент 30 884 079 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.11% годовых. На 31 декабря 2012 года сумма долговых обязательств, выкупленных Банком на рынке, составила 142 692 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2011 г.: 16 379 тысяч рублей).

28 апреля 2011 г. Банк выпустил долговые обязательства на сумму 1 000 000 тысяч долларов США со сроком погашения 28 апреля 2021 г. и процентной ставкой 7.75% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 996 646 тысяч долларов США или эквивалент 27 621 446 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 7.94% годовых. На 31 декабря 2012 г. сумма долговых обязательств, выкупленных Банком на рынке, составила 39 533 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2011 г.: 1 031 762 тысячи рублей).

18 марта 2010 года Банк выпустил долговые обязательства на сумму 600 000 тысяч долларов США со сроком погашения 18 марта 2015 года и процентной ставкой 8.0%. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 596 931 тысячу долларов США или эквивалент 17 426 028 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.29% годовых. На 31 декабря 2012 года сумма долговых обязательств, выкупленных Банком на рынке, составила 344 889 тысяч рублей по амортизированной стоимости (2011 г.: 111 582 тысячи рублей).

9 декабря 2011 года Банк выпустил облигации на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 2 декабря 2016 г. и процентной ставкой 9.25% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 4 998 000 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.48% годовых. Облигации могут быть погашены по номиналу 11 июня 2013 г.

2 февраля 2011 г. Банк выпустил облигации на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 2 февраля 2016

г. и процентной ставкой 8.25% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 4 997 441 тысяча рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.43% годовых. Облигации могут быть погашены по номиналу 6 февраля 2014 г.

31 августа 2012 г. Банк выпустил облигации на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 31 августа 2015 г. и процентной ставкой 8.6% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 4 998 247 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.8% годовых. Облигации могут быть погашены по номиналу 4 марта 2014 г.

28 сентября 2012 г. Банк выпустил облигации на сумму 10 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 28 сентября 2015 г. и процентной ставкой 8.45% годовых. Сумма полученных средств от выпуска за вычетом понесенных затрат по сделке составила 9 998 500 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 8.63% годовых. Облигации могут быть погашены по номиналу 1 октября 2013 г.

22 июня 2004 года Банк начал осуществлять Программу «Среднесрочные евроноты» («Программа MTN»). Совокупная основная сумма евронот, выпущенных в рамках данной Программы, не должна была превышать 1 000 000 тысяч долларов США; в ноябре 2006 года этот лимит был увеличен до 2 000 000 тысяч долларов США. 24 июня 2008 г. Банк выпустил в рамках Программы MTN ноты на сумму 400 000 тысяч долларов США со сроком погашения 24 июня 2013 года и процентной ставкой 9.25% годовых. Поступления от выпуска за вычетом расходов за сделку составили 398 126 тысяч долларов США или эквивалент 9 392 111 тысяч рублей, а эффективная процентная ставка при выпуске составила 9.6%. Облигации, выпущенные по Программе MTN, подлежат погашению на соответствующие даты погашения. По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма облигаций, выпущенных по Программе MTN и выкупленных Банком на рынке, составила 32 221 тысячу рублей.

Ниже представлена справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, определенная на основе цены спроса, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 35), если ценная бумага не имеет котировок.

	2012		2011	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Выпущенные векселя	54 628 083	55 017 063	36 070 836	36 199 868
Долговые обязательства со сроком погашения в 2017 году	34 634 490	30 782 175	31 425 904	32 742 042
Долговые обязательства со сроком погашения в 2021 году	34 251 633	30 648 184	28 244 335	31 484 142
Долговые обязательства с номиналом в рублях	25 676 486	25 545 992	10 185 224	10 185 224
Долговые обязательства со сроком погашения в 2015 году	19 923 567	18 252 541	19 942 993	19 579 453
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2013 году	12 658 231	12 144 612	13 620 091	12 863 044
Среднесрочные евроноты со сроком погашения в 2012 году	-	-	16 424 230	16 078 291
Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	-	-	705 571	705 085
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>181 772 490</b>	<b>172 390 567</b>	<b>156 619 184</b>	<b>159 837 149</b>

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.



**19 Синдицированные и прочие кредиты**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 9 декабря 2013 года	3 804 152	4 804 534
Синдицированный кредит со сроком погашения 21 декабря 2012 года	-	7 961 177
<b>Итого синдицированных и прочих кредитов</b>	<b>3 804 152</b>	<b>12 765 711</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов составляла 3 804 152 тысячи рублей (2011 г.: 12 765 711 тысяч рублей). См. Примечание 35 в отношении ставок дисконтирования, использованных для расчета справедливой стоимости. Анализ синдицированных и прочих кредитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

**20 Субординированные кредиты**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 930 366	25 665 378
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 599 970	9 512 537
Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 году	22 756 725	-
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году	8 381 067	8 536 572
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>66 668 128</b>	<b>43 714 487</b>

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

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

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

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

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

В соответствии с условиями кредитных договоров ОАО «АЛЬФА-БАНК» обязан: (i) поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам российской экономики, в сумме субординированного кредита по состоянию на январь 2009 года; (ii) поддерживать портфель кредитов со сроком не

менее одного года, выданных приоритетным секторам российской экономики в сумме субординированного кредита по состоянию на октябрь 2009 года по ставкам, не превышающим ставку рефинансирования ЦБ РФ плюс три процента; (iii) получать разрешение ВЭБ для определенных значительных операций и (iv) включать представителей ВЭБ в руководящие органы Банка.

22 февраля 2007 года Банк привлек субординированный кредит в сумме 300 000 тысяч долларов США от компании Alfa Bond Issuance Plc. Данный кредит имеет фиксированную процентную ставку 8.635% в год с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2012 года и плавающую процентную ставку, представляющую совокупную ставку Казначейства США плюс 5.46% годовых с выплатой процентов раз в шесть месяцев до 22 февраля 2017 года. Банк имел право досрочно погасить по номиналу этот субординированный кредит 22 февраля 2012 года. Банк не воспользовался этим правом. При выпуске эффективная процентная ставка по данному обязательству составила 9.0% годовых. Сумма полученных средств за вычетом понесенных затрат при сделке составляет 298 525 тысяч долларов США или эквивалент 23 294 972 тысячи рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года Банк выкупил на рынке субординированные облигации со сроком погашения в 2017 году на сумму 947 021 тысяча рублей (2011 г.: 1 385 278 тысяч рублей).

Ниже представлена справедливая стоимость субординированных кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, определенная на основе рыночной цены, если ценная бумага имеет котировки, и с помощью методов оценки (Примечание 35), если кредиты не имеют котировок.

	2012		2011	
	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<b>Справедливая стоимость, определенная на основе методов оценки</b>				
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	25 930 366	25 930 366	25 665 378	25 665 378
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	9 599 970	9 599 970	9 512 536	9 512 536
<b>Справедливая стоимость, определенная на основе рыночной цены</b>				
Субординированный кредит со сроком погашения в 2019 году	24 316 000	22 756 725		
Субординированный кредит со сроком погашения в 2017 году	8 612 870	8 381 067	7 657 358	8 536 573
<b>Итого субординированных кредитов</b>	<b>68 459 206</b>	<b>66 668 128</b>	<b>42 835 272</b>	<b>43 714 487</b>

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 30.

## 21 Прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2012	2011
Производные финансовые инструменты	34	10 038 879	8 860 174
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		1 891 275	2 365 889
Резерв по обязательствам кредитного характера	32	1 362 317	1 454 868
Кредиторская задолженность		1 140 389	562 653
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		456 546	304 362
Расчеты по конверсионным операциям		2 223	1 844
Прочие		1 981 123	2 357 289
<b>Итого прочих финансовых обязательств</b>		<b>16 872 752</b>	<b>15 907 079</b>

На 31 декабря 2012 года справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 16 872 752 тысяч рублей (2011 г.: 15 907 079 тысяч рублей). См. Примечание 35.



Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

## 22 Прочие обязательства

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Государственные субсидии	4 065 795	4 411 186
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу	2 173 044	2 029 252
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	501 550	311 968
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>6 740 389</b>	<b>6 752 406</b>

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. справедливая стоимость прочих финансовых обязательств была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составила 6 740 389 тысяч рублей (2011 г.: 6 752 406 тысяч рублей). Примечание 35.

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 30. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

## 23 Уставный капитал

	2012			2011		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

По состоянию на 31 декабря 2012 года объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал составил 59 587 623 тысячи рублей и включал 59 587 623 обыкновенных акций (2011 г.: 59 587 623 тысячи рублей / 59 587 623 обыкновенных акций).

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1000 рублей за акцию. Каждая акция предоставляет право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой сумму, на которую взнос в капитал превосходит номинальную стоимость выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2012 года добавочный капитал Банка (скорректированный с учетом инфляции) составил 11 525 541 тысячу рублей (2011 г.: 11 525 541 тысяч рублей).

В 2012 и 2011 гг. Банк не объявлял и не выплачивал дивиденды.

**24 Процентные доходы и расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	59 210 342	44 796 422
Кредиты и авансы физическим лицам	24 508 364	16 713 283
Торговые ценные бумаги	6 172 628	6 657 064
Средства в других банках	1 860 272	2 420 160
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	396 888	246 348
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>92 148 494</b>	<b>70 833 277</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные депозиты юридических лиц	11 526 700	9 246 760
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 399 633	11 202 233
Срочные счета физических лиц	6 363 930	5 122 160
Средства других банков	4 914 963	1 817 892
Субординированные кредиты	4 003 731	3 497 447
Текущие клиентские счета	2 570 363	1 967 604
Синдицированные кредиты	552 147	374 009
Прочие	2 568	1 305
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>41 334 035</b>	<b>33 229 410</b>
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	995 866	788 799
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>49 818 593</b>	<b>36 815 068</b>

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

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.



**25 Комиссионные доходы и расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	15 936 102	12 838 116
Агентское вознаграждение по операциям страхования	2 538 611	1 836 187
Комиссии по выданным гарантиям	2 254 020	1 105 722
Комиссия по денежным и валютным операциям	1 943 342	1 478 893
Комиссии по операциям с ценными бумагами	83 294	235 812
Комиссия за консультационные услуги	165 722	74 686
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	81 156	94 093
Прочие	951 086	478 055
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>23 953 333</b>	<b>18 141 564</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии по расчетным операциям	5 939 318	3 406 127
Комиссия по денежным и валютным операциям	252 565	1 147 429
Комиссии по операциям с ценными бумагами	40 501	31 741
Комиссия по операциям с активами, находящимися на хранении	35 202	34 315
Прочие	527 470	371 897
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>6 795 056</b>	<b>4 991 509</b>
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>17 158 277</b>	<b>13 150 055</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	6 425 906	(2 775 736)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(5 025 504)	(1 546 651)
<b>Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами</b>	<b>1 400 402</b>	<b>(4 322 387)</b>

**27 Прочие операционные доходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Доход от выбытия обеспечения, полученного в собственность	245 241	1 613 191
Доходы по аренде	53 235	39 457
Полученные штрафы	14 569	238 696
Дивиденды	13 664	420 062
Прочий доход по основным средствам	4 648	99 265
Прочие	21 786	160 207
<b>Итого прочих операционных доходов</b>	<b>353 143</b>	<b>2 570 878</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**28 Операционные расходы**

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Затраты на содержание персонала	17 419 899	15 883 147
Расходы по аренде	2 994 770	2 536 869
Амортизация	1 737 120	1 684 911
Расходы, относящиеся к основным средствам	1 581 760	1 453 973
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	1 202 935	1 690 273
Административные расходы	973 456	664 041
Расходы на ремонт и содержание	955 291	797 797
Консультационные и профессиональные услуги	876 810	886 113
Реклама и маркетинг	617 646	1 115 124
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	402 593	339 664
Благотворительность	318 327	371 314
Командировочные расходы	186 954	168 349
Штрафы по договорам	10 986	5 526
Прочие	609 906	4 465 771
<b>Итого операционных расходов</b>	<b>29 888 453</b>	<b>32 062 872</b>

Расходы на содержание персонала включают в том числе установленные законом взносы в Фонд социального страхования Российской Федерации и Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 2 539 369 тысяч рублей (2011 г.: 1 943 225 тысячи рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как Банк не будет иметь правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

**29 Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	6 281 802	5 211 691
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	1 625 354	(448 923)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>7 907 156</b>	<b>4 762 768</b>

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Банка, составляет 20.0% (2011 г.: 20.0%). Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли от инвестиционных банковских операций варьируется от 0.0% до 15.0% (2011 г.: от 0.0% до 15.0%).



<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
<b>Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения</b>	35 344 108	17 403 526
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2011 год: 20.0%)	7 068 822	3 480 705
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	763 788	511 140
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(96 884)	(156 175)
- Прочие постоянные разницы	171 430	927 098
<b>Расходы по налогу на прибыль за период</b>	<b>7 907 156</b>	<b>4 762 768</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2011 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 9.0%.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2011	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2012
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 396 073	(1 396 073)	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	85 930	-	(85 930)	-
Наращенные доходы/(расходы)	2 067 399	94 689	-	2 162 088
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	276 171	18 154	-	294 325
Торговые ценные бумаги	-	190 616	-	190 616
Прочие	613 921	222 997	-	836 918
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>4 439 494</b>	<b>(869 617)</b>	<b>(85 930)</b>	<b>3 483 947</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(1 114 687)	(838 199)	-	(1 952 886)
Торговые ценные бумаги	(133 939)	133 939	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(183 762)	(183 762)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	(51 477)	-	(51 477)
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(1 248 626)</b>	<b>(755 737)</b>	<b>(183 762)</b>	<b>(2 188 125)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 190 868</b>	<b>(1 625 354)</b>	<b>(269 692)</b>	<b>1 295 822</b>

		Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	
(в тысячах рублей)		2010		2011
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>				
Резерв под обесценение кредитного портфеля	687 050	709 023	-	1 396 073
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	(44 493)	130 423	85 930
Наращенные доходы/(расходы)	2 858 143	(790 744)	-	2 067 399
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	274 984	1 187	-	276 171
Прочие	-	613 921	-	613 921
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>3 820 177</b>	<b>488 894</b>	<b>130 423</b>	<b>4 439 494</b>
<b>Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(659 872)	(454 815)	-	(1 114 687)
Торговые ценные бумаги	(77 640)	(56 299)	-	(133 939)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(44 493)	44 493	-	-
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(407 543)	407 543	-	-
Прочие	(19 107)	19 107	-	-
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>(1 208 655)</b>	<b>(39 971)</b>	<b>-</b>	<b>(1 248 626)</b>
<b>Итого чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 611 522</b>	<b>448 923</b>	<b>130 423</b>	<b>3 190 868</b>

### 30 Управление финансовыми рисками

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

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

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

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

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

Управление и контроль в отношении кредитного и рыночного риска и риска ликвидности как на уровне портфеля, так и на уровне отдельных операций осуществляется через систему Кредитных комитетов и через Казначейство,



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

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

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

В 2012 году система управления рисками Банка существенно не изменилась по сравнению с 2011 годом. Банк использует эмпирические данные для активного совершенствования политики и процедуры управления рисками с целью минимизации негативных последствий рыночных волнений на деятельность Банка.

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

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

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

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

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

В начале 2011 г. Банк, постоянно совершенствуя процесс управления рисками, для адаптации политики и процедур к меняющемуся экономическому окружению, сделал ряд поправок в своей Кредитной политике. Среди прочих поправок, было увеличено количество возможных рейтингов, произведена переоценка структуры параметров, влияющих на окончательный рейтинг, при установлении внутреннего показателя акцент был сделан на достаточность

прибыли EBITDA заемщиков или условий договора по обслуживанию задолженности.

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

- В зависимости от степени существенности кредитного риска, решения об операциях с корпоративными клиентами одобряется либо Главным кредитным комитетом, либо Дополнительными кредитными комитетами. Предельный уровень риска определяет Правление. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Кредитного Управления, Дирекции по управлению рисками, Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. Состав данных комитетов отражает сбалансированный подход к управлению кредитным риском. Наиболее существенные операции на суммы выше 200 000 тысяч долларов США одобряются Правлением. В некоторых обстоятельствах кредиты, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита).
- Комитет по розничному кредитованию контролирует качество розничного кредитного портфеля и отслеживает тенденции на будущее. Розничный кредитный портфель включает следующие классы кредитов физическим лицам: кредитные карты и кредиты с погашением в рассрочку, кредиты на приобретение автомобиля и потребительские кредиты. Кредитный комитет по розничному кредитованию утверждает новые розничные кредитные продукты, эффективные маржи по всем розничным продуктам, контролирует уровень резервирования по розничному кредитному портфелю, осуществляет списания по портфелю и принимает решения в области розничного кредитования. Заседания комитета проводятся ежемесячно.

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

Кредитный департамент внимательно рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. В 2012 году существенных изменений в требованиях к кредитоспособности заемщиков не было. Несмотря на улучшение макроэкономических условий, Банк по-прежнему проводил тщательный анализ денежных потоков, связанных с заемщиками, их надежность и стабильность, а также устойчивость бизнес-модели и отраслевые перспективы. На основании оценки рисков по заемщику и по сделке, заемщику, предоставляющему обеспечение, и сделке в целом присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики внутреннего рейтинга. В соответствии с методикой внутреннего рейтинга сделке присваивается категория рейтинга от I до V.

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

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

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



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

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

Процедуры в области розничного кредитования периодически изменяются в связи с нестабильностью экономических условий. Данные изменения касались, в основном, следующего: более строгие критерии «отсечения» для некоторых отраслевых сегментов; снижение кредитных лимитов и коэффициентов долгового бремени; более строгие стандарты контроля до утверждения; ужесточение минимальных критериев политики утверждения заемщиков. Кроме того, в целях оптимизации процесса повторных продаж кредитных продуктов и сбора задолженности в 2010 году был введен скоринг поведения клиента, это позволило более эффективно реагировать на запросы клиентов и быть более конкурентоспособными во всех областях розничного кредитования.

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

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

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

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

Проверка лимитов концентрации по портфелям осуществляется еженедельно, и отчет о концентрации представляется Главному кредитному комитету с указанием описания ситуаций, когда концентрация приближается к максимальному уровню. Главный кредитный комитет обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с готовностью Банка к риску и со структурой

лимитов портфеля. Банк уделяет много внимания работе с проблемными кредитами и предоставляет соответствующую информацию Главному кредитному комитету на еженедельной основе.

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

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

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

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

**Снижение кредитного риска.** Банк использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами убытка отдельных операций, такими как вероятность дефолта, убыток при наступлении дефолта и степень подверженности дефолту, так и факторами системного риска по портфелю в целом.

На уровне сделки проводится оценка способности заемщика обслуживать предполагаемый уровень задолженности. Банк также получает обеспечение, такое как ипотечный залог, залог активов или нлавающий остаток на товары в обороте. Используются различные формы юридической защиты, такие как соглашения о взаимозачете и особые условия соглашений о коммерческом кредитовании, а также средства усиления кредита.

Банк осуществляет активное управление кредитным риском. Применяемые Банком процедуры направлены на обеспечение своевременного признания и принятие соответствующих действий в отношении операций, имеющих признаки ухудшения. Эти меры включают уменьшение риска, получение дополнительного залогового обеспечения, реструктуризацию и другие меры в зависимости от ситуации.

Премия за кредитный риск включается в оценку риска и учитывается при принятии кредитных решений. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за каждую сумму кредитного риска, принимаемого Банком.

С целью избежания излишней концентрации, применяется диверсификация на портфельном уровне. Лимиты концентрации портфеля включают: (i) максимальный риск на одного заемщика, (ii) лимит отраслевой концентрации, (iii) лимит концентрации рисков по срокам погашения, (iv) лимит риска необеспеченного кредитования и (v) лимит внутреннего рейтинга. Два последних лимита необязательны, но подлежат контролю и требуют представления соответствующей информации. Лимиты портфельной концентрации устанавливаются с целью обеспечения защиты от нежелательного риска концентрации.

**Рыночный риск.** Рыночные риски возникают в связи с открытыми позициями по долевым, валютным и процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

Управление рыночным риском осуществляется путем установления условных лимитов и сублимитов на позиции Банка. Общая позиция Банка разделяется на (а) позиции по корпоративным и розничным банковским услугам, (б) позицию по инвестиционным банковским услугам и (в) позицию по казначейским операциям. Банк управляет рыночным риском, связанным с корпоративными (кредиты, депозиты, текущие счета и прочие неторговые операции) и розничными банковскими операциями, используя систему лимитов, контролируемую Казначейством. Управление рыночным риском в области инвестиционных банковских услуг осуществляется через лимиты рыночной стоимости, «Value at risk» (VaR) или лимиты крайних потерь, которые устанавливаются как для совокупной позиции в области инвестиционных банковских операций в отношении долевого ценных бумаг,



ценных бумаг с фиксированным доходом в иностранной валюте и производным инструментам (которые рассматриваются как отдельные «торговые подразделения») и по отдельным торговым подразделениям. Устанавливаются также сублимиты в отношении рисков, связанных с различными видами ценных бумаг (включая долевыми и долговыми ценными бумагами) и рынками, и в отношении позиций по эмитентам и отдельным финансовым инструментам. Лимиты по позициям в ценных бумагах утверждаются КУАП. Дополнительные лимиты на эмитента по операциям с долговыми ценными бумагами утверждаются отдельно соответствующими Кредитными комитетами. Портфель по торговле ценными бумагами за счет собственных средств и торговый портфель состоят, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9. Операции Банка с производными инструментами обусловлены двумя основными факторами: (а) потребностью Банка в снижении собственных рисков, в основном, с использованием иностранной валюты, ценных бумаг и производных инструментов, базовым активом которых являются процентные ставки, и (ii) потребностью клиентов, в основном, в иностранной валюте, ценных бумагах и товарных производных финансовых инструментах.

Лимиты, основанные на рисках, отслеживаются ежедневно Дирекцией по управлению рисками в отношении отдельных торговых подразделений (иностранная валюта, акции с фиксированным доходом, производные финансовые инструменты). Дирекция по управлению рисками контролирует совокупный VaR по инвестиционным банковским операциям на еженедельной основе. Лимит на однодневный VaR с доверительным интервалом 99% составляет 47 000 тысяч долларов США (2011 г.: 46 000 тысяч долларов США). Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

**Ценовой риск долевыми инструментами.** Как указано выше, для количественного определения ценовых рисков долевыми инструментами Банка, которое относится только к позиции по инвестиционным банковским услугам, Банк использует модель VaR.

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом оценки подверженности рыночному риску, у него есть ряд ограничений, особенно на менее ликвидных рынках.

- Использование исторических данных в качестве основы для определения будущих событий может не охватывать все возможные сценарии, особенно сценарии, имеющие крайний характер;
- Период удержания в течение одного рабочего дня предполагает, что все позиции могут быть ликвидированы или хеджированы в течение этого периода. Это считается реалистичным допущением почти во всех случаях, но может быть неправильно в ситуациях, когда наблюдается серьезное отсутствие рыночной ликвидности в течение длительного периода;
- Использование уровня уверенности 99% не учитывает убытки, которые могут возникнуть сверх этого уровня. Существует однопроцентная вероятность, что убыток может превысить VaR;
- Поскольку VaR рассчитывается только на конец дня и не всегда отражает риски, возникающие по позициям в течение всего торгового дня;
- Оценка VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR неизменявшейся позиции снижается, если рыночная волатильность уменьшается, и наоборот.

Эффективность модели VaR подвергается последующей оценке на основании исторических данных. При этом сравнивается частота возникновения убытка, превышающего VaR, и сопоставляется с установленным уровнем уверенности.

Основное преимущество оценки риска по VaR, ее надежность и данные, полученные опытным путем, в то же время является ее основным недостатком. Экстремальные движения рынка, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные в результате цифры служат приблизительным указанием на объем вероятного убытка при осуществлении соответствующего сценария. Банк использует стресс-тесты для моделирования финансового воздействия различных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и на общее положение Банка. Стресс-тесты дают указание на потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Ежедневный показатель стоимости с учетом риска (VaR) является оценкой (уровень достоверности – 99%) потенциального убытка, который может возникнуть при обычных рыночных условиях, если текущие позиции Банка не изменялись бы в течение одного рабочего дня.

Согласно оценкам, сделанным Банком на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, оценки VaR в отношении риска цены акций не превышают 10 000 тысяч долларов США.

**Валютный риск.** Казначейство Банка осуществляет централизованное управление валютным риском Банка КУАП устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня. Соблюдение данных лимитов ежедневно контролируется Казначейством на основании управленческих отчетов по открытой валютной позиции. Банк использует производные финансовые инструменты для управления текущим и прогнозным валютным риском.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	20 667 681	96 545 781	8 522 423	739 070	-	126 474 955
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	12 270 852	-	-	-	12 270 852
Торговые ценные бумаги	18 767 713	7 689 477	236 233	-	-	26 693 423
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9 621 278	32 622 125	-	-	-	42 243 403
Средства в других банках	11 598 410	38 281 791	3 852 635	17 015	-	53 749 851
Кредиты и авансы клиентам	230 050 605	635 049 793	18 054 451	6 554 056	-	889 708 905
Инвестиции	34 882 326	5 652 519	-	-	30 593 430	71 128 275
Прочие финансовые активы	5 778 359	5 867 496	469 494	67 962	-	12 183 311
Прочие активы	-	92 341	-	-	442 403	534 744
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	15 976 820	15 976 820
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	228 435	228 435
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 295 822	1 295 822
<b>Итого активов</b>	<b>331 366 372</b>	<b>834 072 175</b>	<b>31 135 236</b>	<b>7 378 103</b>	<b>48 536 910</b>	<b>1 252 488 796</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	61 332 462	85 457 453	22 769 805	260 432	-	169 820 152
Средства клиентов	117 203 546	544 969 896	33 509 629	1 383 068	-	697 066 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	92 746 564	78 828 981	815 022	-	-	172 390 567
Синдицированные и прочие кредиты	-	3 804 152	-	-	-	3 804 152
Субординированные кредиты	31 137 792	35 530 336	-	-	-	66 668 128
Прочие финансовые обязательства	4 622 175	11 629 179	559 704	61 694	-	16 872 752
Прочие обязательства	217	6 740 091	81	-	-	6 740 389
<b>Итого обязательств</b>	<b>307 042 756</b>	<b>766 960 088</b>	<b>57 654 241</b>	<b>1 705 194</b>	<b>-</b>	<b>1 133 362 279</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>24 323 616</b>	<b>67 112 087</b>	<b>(26 519 005)</b>	<b>5 672 909</b>	<b>48 536 910</b>	<b>119 126 517</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>21 642 358</b>	<b>73 263 409</b>	<b>(26 309 060)</b>	<b>5 667 027</b>	<b>48 536 910</b>	<b>122 800 644</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>(4 271 496)</b>	<b>5 204 561</b>	<b>(4 612 711)</b>	<b>5 519</b>	<b>-</b>	<b>(3 674 127)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам</b>	<b>17 370 862</b>	<b>78 467 970</b>	<b>(30 921 771)</b>	<b>5 672 546</b>	<b>48 536 910</b>	<b>119 126 517</b>



В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)	Доллары США	Рубли	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	12 444 864	44 497 795	10 631 958	2 180 523	-	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	10 155 070	-	-	-	10 155 070
Торговые ценные бумаги	7 046 290	24 985 246	-	-	-	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	3 802 707	8 875 023	-	-	-	12 677 730
Средства в других банках	13 549 481	14 938 290	4 321 558	-	-	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	169 796 341	478 663 228	10 825 841	374 730	-	659 660 140
Инвестиции	6 840 358	13 290 661	-	-	43 480 099	63 611 118
Прочие финансовые активы	2 694 112	4 557 774	1 018 609	260 217	-	8 530 712
Прочие активы	-	77 123	-	-	214 134	291 257
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	10 134 080	10 134 080
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 190 868	3 190 868
<b>Итого активов</b>	<b>216 174 153</b>	<b>600 040 210</b>	<b>26 797 966</b>	<b>2 815 470</b>	<b>57 019 181</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	15 463 041	39 991 923	10 904 041	84 060	-	66 443 065
Средства клиентов	78 982 536	388 694 995	36 315 393	1 861 147	-	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	113 649 842	42 959 518	3 227 789	-	-	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	7 961 177	4 804 534	-	-	-	12 765 711
Субординированные кредиты	8 536 572	35 177 915	-	-	-	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	10 540 426	4 164 938	980 290	221 425	-	15 907 079
Прочие обязательства	422	6 751 984	-	-	-	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	962 212	-	-	-	962 212
<b>Итого обязательств</b>	<b>235 134 016</b>	<b>523 508 019</b>	<b>51 427 513</b>	<b>2 166 632</b>	<b>-</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(18 959 863)</b>	<b>76 532 191</b>	<b>(24 629 547)</b>	<b>648 838</b>	<b>57 019 181</b>	<b>90 610 800</b>
<b>Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов</b>	<b>(13 684 345)</b>	<b>75 912 829</b>	<b>(24 697 410)</b>	<b>700 196</b>	<b>57 019 181</b>	<b>95 250 451</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>	<b>3 923 264</b>	<b>(4 566 834)</b>	<b>(4 093 054)</b>	<b>96 973</b>	<b>-</b>	<b>(4 639 651)</b>
<b>Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам</b>	<b>(9 761 081)</b>	<b>71 345 995</b>	<b>(28 790 464)</b>	<b>797 169</b>	<b>57 019 181</b>	<b>90 610 800</b>

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). В Примечании 34 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к

рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль/ Доллар США	Рубль / ЕВРО
Изменение по всем обменным курсам на +10%	2 288 468	(3 092 167)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(2 288 468)	3 092 167

По состоянию на 31 декабря 2011 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на отчет о совокупном доходе Банка (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль/ Доллар США	Рубль / ЕВРО
Изменение по всем обменным курсам на +10%	(919 300)	(2 879 018)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	919 300	2 879 018

**Риск процентной ставки.** Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов клиентам и другим банкам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков депозитов и прочих заемных средств с фиксированными или переменными процентными ставками. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Банка могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Банка состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи.

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

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
<b>31 декабря 2012 года</b>					
Итого финансовых активов	355 210 325	236 847 881	187 260 443	424 540 896	1 203 859 545
Итого финансовых обязательств	(328 564 409)	(229 601 279)	(139 751 726)	(428 704 476)	(1 126 621 890)
Эффект от процентных свопов	3 516 595	1 214 908	-	(4 731 503)	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2012 года</b>	<b>30 162 511</b>	<b>8 461 510</b>	<b>47 508 717</b>	<b>(8 895 083)</b>	<b>77 237 655</b>
<b>31 декабря 2011 года</b>					
Итого финансовых активов	239 138 900	161 797 101	106 806 001	338 008 674	845 750 676
Итого финансовых обязательств	(382 218 099)	(143 699 133)	(74 106 492)	(204 497 838)	(804 521 562)
Эффект от процентных свопов	5 446 128	1 287 844	-	(6 733 972)	-
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(137 633 071)</b>	<b>19 385 812</b>	<b>32 699 509</b>	<b>126 776 864</b>	<b>41 229 114</b>

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Банка, представлена в Примечании 34.

Управление процентным риском Банка осуществляет Казначейство на основании лимитов, установленных КУАП. Мониторинг таких лимитов проводится еженедельно подразделением по управлению активами и пассивами в составе Казначейства. КУАП устанавливает два лимита. Первый лимит устанавливается по чувствительности



текущей стоимости к отклонению процентной ставки на 100 базисных пунктов, по которой оценивается воздействие от повышения процентных ставок на 100 базисных пунктов (с различными сроками погашения по кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. Второй лимит устанавливается по рисковому доходу при изменении процентной ставки на 100 базисных пунктов, который отражает воздействие повышения процентных ставок на 100 базисных пунктов за ближайший год по различным срокам погашения на кривой доходности на чистый процентный доход. КУАП устанавливает такие лимиты по позициям Банка в рублях, долларах США и евро, а также по общей подверженности Банка кредитному риску. Казначейство также использует форвардные контракты для управления позициями по процентным ставкам в различных валютах и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, такие как процентные свопы в долларах США и российских рублях.

Если бы на 31 декабря 2012 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 2 906 432 тысяч рублей меньше (2011 г.: на 1 082 526 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 405 348 тысяч рублей больше (2011 г.: 201 310 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за увеличения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 2 906 432 тысяч рублей больше (2011 г.: на 1 082 52 тысяч рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более высоких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 405 348 тысяч рублей меньше (2011 г.: 201 310 тысяч рублей меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за уменьшения справедливой стоимости долговых инвестиций с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Банк осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством:

% в год	2012				2011			
	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие	Долл. США	Рубли	Евро	Прочие
<b>Активы</b>								
Денежные средства	-	0.0%	0.0%	-	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	0.2%	4.6%	0.3%	0.0%	0.1%	3.9%	0.3%	0.1%
Обязательные резервы на счетах в Банке России	-	0.0%	0.0%	-	-	0.0%	0.0%	-
Долговые торговые ценные бумаги	8.5%	10.0%	10.7%	0.0%	8.1%	9.8%	0.0%	0.0%
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	7.5%	8.8%	0.0%	0.0%	9.9%	10.0%	0.0%	0.0%
Средства в других банках	4.3%	5.4%	7.9%	0.0%	3.0%	3.6%	7.2%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам	6.6%	13.6%	6.0%	9.7%	6.7%	8.9%	5.9%	18.0%
Долговые инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	2.8%	7.3%	0.0%	-	6.6%	10.0%	0.0%	-
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	5.2%	9.8%	-	-	-	0.0%	-	-
<b>Обязательства</b>								
Средства других банков	1.4%	5.8%	2.8%	-	2.7%	5.3%	3.8%	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0.3%	1.2%	0.4%	0.1%	0.2%	0.4%	0.3%	0.1%
- срочные депозиты	2.4%	7.9%	3.5%	0.0%	3.3%	6.6%	4.0%	0.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.7%	7.8%	2.5%	-	8.3%	7.4%	4.2%	-
Синдицированные и прочие кредиты	0.0%	6.7%	-	-	3.8%	6.7%	-	-
Субординированные кредиты	7.4%	7.7%	-	-	8.9%	7.7%	-	-

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



**Концентрация географического риска.** Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2012 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	102 163 496	11 187 772	77 560	12 714 048	332 079	126 474 955
Обязательные резервы на счетах в Банке						
Россия	12 270 852	-	-	-	-	12 270 852
Торговые ценные бумаги	25 913 114	446 356	131 114	202 839	-	26 693 423
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	41 090 188	-	1 153 215	-	-	42 243 403
Средства в других банках	37 908 677	8 210 482	7 630 692	-	-	53 749 851
Кредиты и авансы клиентам	788 387 769	95 986 648	5 333 541	5	942	889 708 905
Инвестиции	45 175 225	12 817 314	4 807 260	8 328 476	-	71 128 275
Прочие финансовые активы	7 342 974	4 757 242	20 463	61 086	1 546	12 183 311
Прочие активы	534 744	-	-	-	-	534 744
Основные средства и нематериальные активы	15 976 820	-	-	-	-	15 976 820
Текущие требования по налогу на прибыль	228 435	-	-	-	-	228 435
Отложенный налоговый актив	1 295 822	-	-	-	-	1 295 822
<b>Итого активов</b>	<b>1 078 288 116</b>	<b>133 405 814</b>	<b>19 153 845</b>	<b>21 306 454</b>	<b>334 567</b>	<b>1 252 488 796</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	109 691 479	53 294 545	1 173 782	1 908 594	3 751 752	169 820 152
Средства клиентов	654 467 813	31 885 386	3 814 122	1 593 090	5 305 728	697 066 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	80 493 971	91 827 513	-	-	69 083	172 390 567
Синдицированные и прочие кредиты	3 804 152	-	-	-	-	3 804 152
Субординированные кредиты	35 530 336	31 137 792	-	-	-	66 668 128
Прочие финансовые обязательства	7 954 706	8 795 790	52 087	65 174	4 995	16 872 752
Прочие обязательства	6 740 257	38	6	62	26	6 740 389
<b>Итого обязательств</b>	<b>898 682 714</b>	<b>216 941 064</b>	<b>5 039 997</b>	<b>3 566 920</b>	<b>9 131 584</b>	<b>1 133 362 279</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2012 года</b>	<b>179 605 402</b>	<b>(83 535 250)</b>	<b>14 113 848</b>	<b>17 739 534</b>	<b>(8 797 017)</b>	<b>119 126 517</b>

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах рублей)	Россия	Европа	СНГ	США	Прочие	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	51 283 462	16 197 330	56 424	2 105 457	112 467	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 155 070	-	-	-	-	10 155 070
Торговые ценные бумаги	30 244 913	-	1 786 623	-	-	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	12 677 730	-	-	-	-	12 677 730
Средства в других банках	15 809 045	9 774 932	4 876 967	1 057 338	1 291 047	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	569 360 293	88 380 686	1 918 469	79	613	659 660 140
Инвестиции	31 807 395	27 101 523	4 055 319	646 881	-	63 611 118
Прочие финансовые активы	6 378 131	2 022 277	112 067	16 443	1 794	8 530 712
Прочие активы	291 257	-	-	-	-	291 257
Основные средства и нематериальные активы	10 134 080	-	-	-	-	10 134 080
Отложенный налоговый актив	3 190 868	-	-	-	-	3 190 868
<b>Итого активов</b>	<b>741 332 244</b>	<b>143 476 748</b>	<b>12 805 869</b>	<b>3 826 198</b>	<b>1 405 921</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	39 902 480	20 325 546	1 119 125	566 051	4 529 863	66 443 065
Средства клиентов	477 693 801	22 195 430	3 112 929	1 202 971	1 648 940	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	46 184 676	113 526 489	-	-	125 984	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	4 804 534	6 488 359	-	1 472 818	-	12 765 711
Субординированные кредиты	35 177 915	8 536 572	-	-	-	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	7 437 576	8 402 826	22 695	36 199	7 783	15 907 079
Прочие обязательства	6 752 263	55	-	61	27	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль	962 212	-	-	-	-	962 212
<b>Итого обязательств</b>	<b>618 915 457</b>	<b>179 475 277</b>	<b>4 254 749</b>	<b>3 278 100</b>	<b>6 312 597</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Чистая балансовая позиция на 31 декабря 2011 года</b>	<b>122 416 787</b>	<b>(35 998 529)</b>	<b>8 551 120</b>	<b>548 098</b>	<b>(4 906 676)</b>	<b>90 610 800</b>

СНГ включает страны Содружества независимых государств, в которых Банк в наибольшей степени связан с Украиной и Казахстаном.

Большинство обязательств кредитного характера были выпущены в пользу российских контрагентов и их офшорных компаний как на 31 декабря 2012 года, так и на 31 декабря 2011 года.

Активы и обязательства обычно классифицировались в соответствии со страной нахождения контрагента. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и нематериальные активы классифицировались в соответствии со страной их физического нахождения.

Практически все доходы получены от контрагентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Практически все капитальные затраты Банка относятся к операциям на территории Российской Федерации.

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности определяется как риск того, что компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Банк подвержен риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овердрафт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов и выплат по производным финансовым инструментам. Банк не аккумулирует денежные средства на случай единовременного выполнения обязательств по всем вышеуказанным требованиям, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств. Риском ликвидности управляет Казначейство и КУАП Банка.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств



корпоративных и розничных клиентов, прочих заемных средств и средств других банков, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и беспроблемно выолнить непредвиденные требования по ликвидности.

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимых для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Банка России. Эти нормативы представляют собой: (а) норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования; (б) норматив текущей ликвидности кредитной организации (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней; (в) норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и нормативного капитала и обязательств со сроком погашения более одного года. Альфа-Банк рассчитывает показатели ликвидности два раза в месяц: (i) коэффициент ликвидности (М2), рассчитываемый как соотношение высоколиквидных активов и средств клиентов; (ii) коэффициент кредитов ЦБ РФ по сделкам репо (ML2), рассчитываемый как соотношение приемлемой суммы кредита ЦБ РФ по сделкам репо (в соответствии с постановлением ЦБ РФ 312-Р) и средств клиентов.

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводит Казначейство. Казначейство обеспечивает адекватный портфель краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящий из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках (включая ЦБ РФ и Федеральное Казначейство в случае российских рублей и центральные банки в случае других валют) и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточной ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

Казначейство использует прогнозную модель ликвидности на ежедневной основе. Банк отслеживает различные сценарии, включающие или исключающие прогнозное новое кредитование. Информация об уровне не погашенных сумм, приводящих к просрочке платежей, регулярно обновляется для целей прогноза ликвидности.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых суммы, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
<b>2012</b>					
Средства других банков	102 439 369	40 539 258	20 308 951	7 911 719	171 199 297
Средства клиентов – физические лица	191 512 151	46 231 220	40 608 090	16 398 627	294 750 088
Средства клиентов – прочие	254 955 154	83 716 670	49 733 254	30 326 061	418 731 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 049 218	45 564 435	16 593 250	149 520 256	216 727 159
Синдцированные и прочие кредиты	20 967	102 184	3 913 011	-	4 036 162
Субординированные кредиты	3 060	2 516 873	2 549 258	101 533 884	106 603 075
Прочие непроеизводные финансовые обязательства	6 658 641	22 394	139 121	13 719	6 833 875
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	172 305 612	18 719 889	9 994 829	682 082	201 702 412
- отток	(178 668 108)	(19 409 677)	(10 676 361)	(783 146)	(209 537 292)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(176 489)	(3 536)	(44)	8 037	(172 032)
Импортные аккредитивы и гарантии	15 524 816	46 629 909	49 324 607	84 327 730	195 807 062
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2012 года</b>	<b>569 624 391</b>	<b>264 629 619</b>	<b>182 487 966</b>	<b>389 938 969</b>	<b>1 406 680 945</b>
<b>2011</b>					
Средства других банков	35 583 231	17 690 894	10 147 400	3 782 640	67 204 165
Средства клиентов – физические лица	164 222 452	20 701 067	25 903 326	28 612 457	239 439 302
Средства клиентов – прочие	163 470 462	68 924 698	14 762 084	31 255 477	278 412 721
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 912 470	33 180 440	13 931 694	151 932 140	209 956 744
Синдцированные и прочие кредиты	26 440	235 029	9 304 218	4 036 162	13 601 849
Субординированные кредиты	3 060	1 784 467	1 808 955	73 451 020	77 047 502
Прочие финансовые обязательства	6 979 599	41 218	15 066	11 022	7 046 905
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(95 511 067)	(53 450 375)	(12 999 765)	(12 163 770)	(174 124 977)
- отток	96 481 098	58 192 903	14 602 768	12 787 819	182 064 588
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	281 091	38 525	-	29 056	348 672
Импортные аккредитивы и гарантии	12 880 241	26 429 223	23 985 485	34 594 973	97 889 922
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>395 329 077</b>	<b>173 768 089</b>	<b>101 461 231</b>	<b>328 328 996</b>	<b>998 887 393</b>

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым осуществляется на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании

оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения.

На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Банка.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	126 474 955	-	-	-	-	126 474 955
Обязательные резервы на счетах в Банке России	12 270 852	-	-	-	-	12 270 852
Торговые ценные бумаги	26 693 423	-	-	-	-	26 693 423
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	38 080 008	801 317	79 794	3 282 284	-	42 243 403
Средства в других банках	41 682 350	2 800 555	4 290 141	4 976 805	-	53 749 851
Кредиты и авансы клиентам	97 860 116	229 431 437	180 257 743	382 159 609	-	889 708 905
Инвестиции	4 978 930	1 346 489	1 093 852	33 115 574	30 593 430	71 128 275
Прочие финансовые активы	7 169 691	2 468 083	1 538 913	1 006 624	-	12 183 311
Прочие активы	92 341	-	-	-	442 403	534 744
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	15 976 820	15 976 820
Текущий налог на прибыль	-	228 435	-	-	-	228 435
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	1 295 822	1 295 822
<b>Итого активов</b>	<b>355 302 666</b>	<b>237 076 316</b>	<b>187 260 443</b>	<b>424 540 896</b>	<b>48 308 475</b>	<b>1 252 488 796</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	102 310 222	40 236 316	19 970 114	7 303 500	-	169 820 152
Средства клиентов	207 842 360	141 422 376	96 384 407	251 416 996	-	697 066 139
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 031 944	44 280 633	15 994 739	107 083 251	-	172 390 567
Синдицированные и прочие кредиты	20 874	100 110	3 683 168	-	-	3 804 152
Субординированные кредиты	3 041	2 455 313	2 385 664	61 824 110	-	66 668 128
Прочие финансовые обязательства	13 355 968	1 106 531	1 333 634	1 076 619	-	16 872 752
Прочие обязательства	6 740 389	-	-	-	-	6 740 389
<b>Итого обязательств</b>	<b>335 304 798</b>	<b>229 601 279</b>	<b>139 751 726</b>	<b>428 704 476</b>	<b>-</b>	<b>1 133 362 279</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года</b>	<b>19 997 868</b>	<b>7 475 037</b>	<b>47 508 717</b>	<b>(4 163 580)</b>	<b>48 308 475</b>	<b>119 126 517</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года</b>	<b>19 997 868</b>	<b>27 472 905</b>	<b>74 981 622</b>	<b>70 818 042</b>	<b>119 126 517</b>	



В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Банком.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	69 755 140	-	-	-	-	69 755 140
Обязательные резервы на счетах в Банке России	10 155 070	-	-	-	-	10 155 070
Торговые ценные бумаги	32 031 536	-	-	-	-	32 031 536
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	12 677 730	-	-	-	-	12 677 730
Средства в других банках	20 004 630	2 611 294	903 142	9 290 263	-	32 809 329
Кредиты и авансы клиентам	87 274 954	157 230 453	101 634 256	313 520 477	-	659 660 140
Инвестиции	1 100 243	639 032	3 901 333	14 490 411	43 480 099	63 611 118
Прочие финансовые активы	6 139 597	1 316 322	367 270	707 523	-	8 530 712
Прочие активы	77 123	-	-	-	214 134	291 257
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	10 134 080	10 134 080
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 190 868	3 190 868
<b>Итого активов</b>	<b>239 216 023</b>	<b>161 797 101</b>	<b>106 806 001</b>	<b>338 008 674</b>	<b>57 019 181</b>	<b>902 846 980</b>
<b>Обязательства</b>						
Средства других банков	35 529 228	17 528 815	9 898 966	3 486 056	-	66 443 065
Средства клиентов	151 410 640	102 420 880	47 787 580	204 234 971	-	505 854 071
Выпущенные долговые ценные бумаги	10 878 778	32 242 219	13 311 272	103 404 880	-	159 837 149
Синдицированные и прочие кредиты	26 323	230 482	8 944 064	3 564 842	-	12 765 711
Субординированные кредиты	3 041	354 212	1 717 683	41 639 551	-	43 714 487
Прочие финансовые обязательства	8 230 590	4 814 028	1 632 164	1 230 297	-	15 907 079
Прочие обязательства	1 922 311	-	-	4 830 095	-	6 752 406
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	962 212	-	-	-	962 212
<b>Итого обязательств</b>	<b>208 000 911</b>	<b>158 552 848</b>	<b>83 291 729</b>	<b>362 390 692</b>	<b>-</b>	<b>812 236 180</b>
<b>Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>						
	<b>31 215 112</b>	<b>3 244 253</b>	<b>23 514 272</b>	<b>(24 382 018)</b>	<b>57 019 181</b>	<b>90 610 800</b>
<b>Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года</b>						
	<b>31 215 112</b>	<b>34 459 365</b>	<b>57 973 637</b>	<b>33 591 619</b>	<b>90 610 800</b>	

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

По мнению руководства Банка, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Банком. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как

операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Банка и его рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

### 31 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации и (б) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала отслеживается ежедневно на предмет соблюдения требований, установленных Центральным банком Российской Федерации и ежемесячно для прочих целей управления капиталом. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка.

Согласно требованиям Центрального банка Российской Федерации, капитал Банка, рассчитанный на основе российских правил бухгалтерского учета и отчетности, должен быть не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска. По состоянию на 31 декабря 2012 года этот коэффициент составил 11.49% (2011 г.: 11.3%).

Политика Банка по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Банка. Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении ОАО «АЛЬФА-БАНК».

Банк планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости банк разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Отделе финансового планирования и анализа.

В таблице ниже представлен нормативный капитал на основе отчетов Банка, подготовленный в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2012	2011
Основной капитал	90 366 662	58 881 751
Дополнительный капитал	79 783 287	51 986 718
Показатели, уменьшающие общую величину капитала	-	(300)
<b>Итого нормативного капитала</b>	<b>170 149 949</b>	<b>110 868 169</b>

Банк соблюдал все внешние требования к капиталу по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

### 32 Условные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Банка. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

**Налоговое законодательство.** Значительная часть операций Банка осуществляется в Российской Федерации. Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Поэтому позиция, занятая руководством Банка в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или, совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Исправленное российское законодательство в области трансфертного ценообразования действует с 1 января 2012 г. Новые правила трансфертного ценообразования представляются более технически проработанными и, в некоторой степени, лучше соответствуют международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Новое законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены. Руководство считает, что его ценовая политика основана на принципе применения нормальных коммерческих условий и что оно внедрило механизмы внутреннего контроля, соответствующие новому законодательству в области трансфертного ценообразования.

Законодательство о трансфертном ценообразовании, которое применяется к сделкам до 31 декабря 2011 г., также предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций, при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены более чем на 20%. К контролируемым операциям относятся операции с взаимозависимыми сторонами, как определено в российском Налоговом кодексе, все трансграничные операции (независимо от того, выполняются ли они между связанными или несвязанными сторонами), операции, когда цена, используемая налогоплательщиком, отличается более чем на 20% от цены, применяемой в таких же операциях тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Возникают значительные трудности при применении законодательства трансфертного ценообразования на практике.

Налоговые обязательства по сделкам между компаниями определяются на основании фактических цен сделки. Вполне возможно, что с эволюцией толкования правил трансфертного ценообразования, такие трансфертные цены могут быть оспорены. Последствия этого не может оценено с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Банка.

Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Банка, по состоянию на 31 декабря 2012 года у Банка не существуют прочие потенциальные налоговые обязательства, за исключением маловероятных. Эти риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Банка, которые применялись при определении налогов, показанных в данной финансовой отчетности.

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2012 года обязательства капитального характера Банка составили 2 065 344 тысяч рублей (2011 г.: 450 745 тысяч рублей), из которых 1 275 653 тысяч рублей (2011 г.: 160 980 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 789 690 тысяч рублей (2011 г.: 289 765 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

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

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Менее 1 года	2 056 062	1 503 763
От 1 до 5 лет	3 895 158	2 733 727
Более 5 лет	683 911	526 435
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>6 635 131</b>	<b>4 763 925</b>



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

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
Неиспользованные кредитные линии	481 757 868	264 272 032
Гарантии выданные	185 583 670	94 604 911
Импортные аккредитивы	10 223 391	3 285 012
Экспортные аккредитивы	888 656	616 791
Резерв по обязательствам кредитного характера	(1 362 317)	(1 454 868)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>677 091 268</b>	<b>361 323 878</b>

Общая сумма договорных обязательств по гарантиям, аккредитивам и неиспользованным кредитным линиям не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера составила 1 362 317 тысяч рублей (2011 г.: 1 454 868 тысяч рублей).

Изменение резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера представлено ниже:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2012	2011
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 1 января</b>	<b>1 454 868</b>	<b>174 668</b>
Создание / (восстановление) резерва на возможные потери по обязательствам кредитного характера в течение периода	(92 551)	1 280 200
<b>Резерв на возможные потери по обязательствам кредитного характера на 31 декабря</b>	<b>1 362 317</b>	<b>1 454 868</b>

**Соблюдение особых условий.** В соответствии с соглашениями по привлечению долгосрочного финансирования Банк должен соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- поддержание минимального коэффициента совокупной финансовой задолженности;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях;
- поддержание максимального уровня долгосрочных выпущенных долговых ценных бумаг.

Руководство считает, что Банк соблюдал данные особые условия по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Банк имел следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

<i>(в тысячах рублей)</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	42 243 403	12 677 730
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога			
Государственному агентству по страхованию вкладов	11,19	3 959 449	5 187 604
Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, переданные без прекращения признания	12	3 430 757	-
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	63 783	2 616 255
Программы обеспеченных долговых обязательств с диверсифицированными правами требования	10,18	-	889 184
<b>Итого</b>		<b>49 697 392</b>	<b>21 370 773</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Банк имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 31 484 918 тысяч рублей (2011 г.: 26 688 673 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками, составила 23 483 090 тысяч рублей (2011 г.: 4 713 606 тысяч рублей).

Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 12 270 852 тысяч рублей (2011 г.: 10 155 070 тысячи рублей) представляют средства, депонированные в Банке России и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

### 33 Передача финансовых активов

#### *Передачи активов не требовали полного списания финансового актива с баланса*

Банк передавал в ходе операций финансовые активы, которые не требуют списания с баланса в текущем и предыдущем периодах.

**Сделки репо.** На 31 декабря 2012 г. Банк имеет торговые ценные бумаги и долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 45 674 160 тысяч рублей, которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене. На 31 декабря 2012 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 37 639 658 тысяч рублей.

Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

### 34 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Банк. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

Следующая таблица представляет собой анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто —, до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2012			2011		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положительная справедливая стоимость	Обязательства Отрицательная справедливая стоимость	Контрактная или согласованная сумма	Активы Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Обяза- тельства Отрица- тельная справедли- вая стои- мость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Форвардные контракты без поставки</b>						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	31 907 134	289 578	(138 508)	23 486 793	574 618	(94 009)
- покупка ценных бумаг	569 555	129 725	(19)	498 962	60 855	-
Драгоценные металлы						
- продажа драгоценных металлов	50 474	-	-	50	-	-
Прочие базовые активы						
- продажа прочих базовых активов	423 267	-	(5 707)	38 812	-	(370)
- покупка прочих базовых активов	416 085	7 182	-	38 429	383	-
<b>Опционы «колл»</b>						
Сырье						
- проданные опционы «колл»	925 049	-	(973 328)	60 740	-	(35 662)
- приобретенные опционы «колл»	(794 096)	982 604	-	60 740	35 662	-
<b>Опционы «пут»</b>						
Сырье						
- проданные опционы «пут»	1 128 428	-	(985 128)	176 552	-	(48 536)
- приобретенные опционы «пут»	(819 145)	983 414	-	60 740	19 480	-
<b>Свопы</b>						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	11 022 991	9 821	(125 505)	11 624 713	45 176	(224 468)
<b>Итого</b>		<b>2 402 324</b>	<b>(2 228 195)</b>		<b>736 174</b>	<b>(403 045)</b>

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Банком, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.



	2012		2011	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<b>Форвардные контракты с поставкой</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	36 725 927	130 035 894	48 915 752	80 281 929
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(36 532 651)	(136 699 962)	(47 014 107)	(80 569 706)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	25 336 391	40 355 475	80 195 889	1 241 658
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(25 129 906)	(40 896 727)	(79 961 711)	(1 243 391)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	56 545 333	221 270	5 680 265	75 762 494
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(53 293 441)	(221 915)	(5 611 668)	(82 378 797)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	10 375 109	13 087 845	13 878 030	3 561 379
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(10 397 903)	(13 084 242)	(13 773 563)	(3 621 080)
<b>Форвардные контракты без поставки</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	12 602 886	49 085 262	28 791 887	68 028 014
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(12 580 235)	(49 198 109)	(28 296 915)	(68 227 025)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	7 929 973	18 553 414	41 518 695	729 184
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(7 908 863)	(18 599 154)	(41 348 064)	(733 746)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	43 381 504	2 456 165	5 869 156	15 786 316
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(43 227 652)	(2 457 179)	(5 865 145)	(15 900 088)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	15 675 946	5 108 340	10 741 113	703 461
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(15 636 793)	(5 122 783)	(10 687 609)	(704 758)
<b>Свопы с поставкой</b>				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	4 248 065	68 068	4 342 359	147 638
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(451 397)	(1 575 244)	(262 567)	(2 213 995)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(4 253 314)	(143 143)	(4 348 425)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	630 970	5 539 987	647 510	5 546 867
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(4 156 706)	(213 775)	(3 798 686)	(305 058)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов</b>	<b>4 136 557</b>	<b>(7 810 684)</b>	<b>3 817 478</b>	<b>(8 457 129)</b>

Ниже представлены позиции Банка по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2012 года. На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года длинные балансовые позиции Банка по соответствующим ценным бумагам превышали

соответствующие короткие позиции по форвардам. Примечание 9.

(в тысячах рублей)	2012		2011	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные облигации	26 021 714	-	10 184 036	-
Корпоративные еврооблигации	4 929 689	-	8 590 311	-
Облигации Российской Федерации	-	-	4 413 050	-
Векселя	-	-	144 102	-
Муниципальные облигации	553 919	88 101	120 896	-
Облигации других государств	-	-	28 200	-
Еврооблигации других государств	401 812	-	6 198	-
Еврооблигации Российской Федерации	-	481 454	-	498 962
<b>Итого</b>	<b>31 907 134</b>	<b>569 555</b>	<b>23 486 793</b>	<b>498 962</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

### 35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Банком исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

*Денежные средства и их эквиваленты* отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

*Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости.* Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. См. Примечания 10 и 11 в отношении оценочной справедливой стоимости средств в других банках и кредитов и авансов клиентам.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.* Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Оценочная справедливая стоимость остатков с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к погашению по требованию. См. Примечания 16 и 17 в отношении оценочной справедливой стоимости средств других банков и средств клиентов соответственно. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструмента.

*Выпущенные долговые ценные бумаги.* Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

**Синдицированные и прочие кредиты.** Оценочная справедливая стоимость синдицированных и прочих кредитов основана на дисконтировании денежных потоков по привлеченному депозиту с использованием процентной ставки по депозитам с аналогичным сроком погашения.

**Субординированные кредиты.** Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных цен спроса.

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемых рыночных цен. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела / подразделения, применяющего эти методики. Все модели проходят сертификацию, прежде чем они будут использованы; модели также корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов представлена в Примечании 34.

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

	2012	2011
<i>Средства в других банках</i>		
- Срочные депозиты	0.0 - 35.0	0.0 - 10.5
- Договоры обратного репо	0.0 - 8.3	0.0 - 9.2
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>		
- Корпоративные кредиты	3.1 - 12.2	1.4 - 25.4
- Кредиты малому и среднему бизнесу	3.1 - 12.2	8.5 - 25.8
- Кредиты физическим лицам	9.4 - 26.5	8.0 - 29.0
<i>Средства других банков</i>		
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	0.0 - 3.7	0.0 - 6.8
- Срочные депозиты других банков	0.0 - 10.5	0.0 - 10.5
- Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	0.0 - 0.0	0.0 - 9.2
<i>Средства клиентов</i>		
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0.0 - 13.5	0.0 - 13.5
- Срочные вклады корпоративных клиентов	0.0 - 13.5	0.0 - 14.0
- Текущие/расчетные счета физических лиц	0.0 - 9.0	0.0 - 6.5
- Срочные вклады физических лиц	0.0 - 12.0	0.0 - 16.1
<i>Синдицированные и прочие кредиты</i>		
- Синдицированные кредиты	-	3.8
- Кредиты Государственного агентства страхования вкладов	6.7	6.7
<i>Выпущенные долговые ценные бумаги (за исключением котирующихся инструментов)</i>		
- Векселя и облигации, выпущенные на внутреннем рынке	0.0 - 12.6	1.5 - 16.8
- Долговые обязательства, выпущенные по программе DPR	0	2.6 - 3.3

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



	2012			2011		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые активы</b>						
<i>Торговые ценные бумаги</i>	<b>26 562 309</b>	<b>131 114</b>	-	<b>26 934 780</b>	<b>5 096 756</b>	-
- Векселя	18 217 165	-	-	144 102	-	-
- Корпоративные облигации	6 086 923	-	-	14 208 246	3 984 074	-
- Корпоративные еврооблигации	1 846 002	-	-	3 343 434	1 112 682	-
- Муниципальные облигации	266 913	-	-	3 523 645	-	-
- Облигации Российской Федерации	98 804	-	-	3 125 178	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	38 537	-	-	2 590 175	-	-
- Корпоративные акции	7 965	-	-	-	-	-
- Еврооблигации других государств	-	131 114	-	-	-	-
<i>Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания</i>	<b>38 794 333</b>	<b>3 449 070</b>	-	<b>12 677 730</b>	-	-
- Корпоративные облигации	25 443 369	-	-	304 256	-	-
- Корпоративные еврооблигации	5 910 572	3 449 070	-	-	-	-
- Облигации Российской Федерации	5 208 805	-	-	6 318 142	-	-
- Еврооблигации Российской Федерации	2 228 853	-	-	3 802 706	-	-
- Корпоративные акции	2 734	-	-	-	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	2 252 626	-	-
<i>Долговые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	<b>37 104 088</b>	-	-	<b>19 246 914</b>	<b>884 105</b>	-
- Еврооблигации Российской Федерации	22 650 444	-	-	130 338	-	-
- Облигации других государств	7 602 347	-	-	-	-	-
- Корпоративные еврооблигации	3 213 313	-	-	11 786 540	-	-
- Облигации Российской Федерации	2 872 324	-	-	1 433 061	27 817	-
- Корпоративные облигации	474 702	-	-	5 879 018	856 288	-
- Муниципальные облигации	290 958	-	-	-	-	-
- Еврооблигации других государств	-	-	-	17 957	-	-
<i>Долговые инвестиции, переданные без прекращения признания</i>	<b>2 400 240</b>	<b>1 030 517</b>	-	-	-	-
- Корпоративные облигации	2 014 536	-	-	-	-	-
- Корпоративные еврооблигации	385 704	1 030 517	-	-	-	-
<i>Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	20 888 406	-	-	15 671 310
<i>Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>	-	329 356	2 440 596	-	233 989	2 558 488
<i>Прочие финансовые активы</i>	<b>419 302</b>	<b>6 119 579</b>	-	<b>635 473</b>	<b>3 918 179</b>	-
Валютные форвардные контракты	-	3 865 529	-	-	3 032 006	-
Прочие производные финансовые инструменты	419 302	2 254 050	-	635 473	886 173	-
<b>ИТОГО финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>105 280 272</b>	<b>11 059 636</b>	<b>23 329 002</b>	<b>59 494 897</b>	<b>10 133 029</b>	<b>18 229 798</b>

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

**Уровень 2.** Справедливая стоимость финансовых производных инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации, а для ценных бумаг с незначительным объемом торговли использовались скорректированные рыночные котировки.

**Уровень 3.** Долевые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 15 394 640 тысяч рублей (2011 г.: 15 671 310 тысяч рублей) и долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в сумме 124 473 тысяч рублей (2011 г.: 124 048 тысяч рублей), отнесенные к Уровню 3, были оценены на основе стоимости чистых активов. Эти суммы стоимости чистых активов в отношении ценных бумаг, удерживаемых наемыми фондами, были определены на основе рыночных котировок (в случае их наличия) или на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в сумме 5 493 766 и долевых инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, в сумме 74 577 тысяч рублей (2011 г.: 2 434 440 тысяч рублей) была определена независимым профессиональным оценщиком на основе модели дисконтированных денежных потоков и модели сопоставления с аналогами.

Справедливая стоимость долевых инвестиций, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей или убытков, в сумме 2 241 546 была определена на основе цены сделки, закрытой вскоре после 31 декабря 2012 года.

Справедливая стоимость торговых ценных бумаг и долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отнесенных к Уровню 3, была определена для каждой ценной бумаги на основе ориентировочных котировок, представленных известными брокерскими фирмами, осуществляющими операции с этими ценными бумагами. У Банка есть собственные модели оценки таких ценных бумаг, однако отсутствие надежной информации о торгах этих ценных бумаг делает эти модели в значительной степени субъективными, в связи с чем руководство использует для оценки этих позиций внешние котировки (при их наличии).

В модели дисконтированных денежных потоков использовались следующие основные допущения: будущие доходы, капитальные затраты и операционные расходы объектов инвестиций, средневзвешенная стоимость капитала и прогнозы соответствующих основных макроэкономических показателей.

	2012			2011		
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 3)	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Метод оценки, исполь- зующий данные наблюдае- мых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, исполь- зующий значитель- ный объем ненаблю- даемых данных (Уровень 3)
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<b>Финансовые обязательства</b>						
<i>Прочие финансовые обязательства</i>	138 528	9 900 351	-	94 009	8 766 165	-
- Валютные форвардные контракты	-	7 376 396	-	-	7 283 580	-
- Прочие производные финансовые инструменты	138 528	2 523 955	-	94 009	1 482 585	-
<b>ИТОГО финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости</b>	138 528	9 900 351	-	94 009	8 766 165	-

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

(в тысячах рублей)	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2012 года</b>	15 671 310	2 558 488
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(113 635)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за год	(185 954)	-
Приобретения	5 403 050	8 065
Выбытия	-	(12 322)
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	20 888 406	2 440 596
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2012 года	-	(113 635)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2012 года	(185 954)	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:



(в тысячах рублей)	Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
<b>Справедливая стоимость на 1 января 2011 года</b>	<b>11 790 955</b>	<b>2 281 073</b>
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	153 367
Приобретения	3 880 355	124 048
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>15 671 310</b>	<b>2 558 488</b>
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2011 года	-	153 367

### 36 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей деятельности Банк проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, ассоциированными компаниями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам Банка, включая другие компании в Консорциуме Альфа Групп, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Банка являются ABN Financial Limited, 100% дочерняя компания ABN Russia Limited (Cyprus), которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, статьям доходов и расходов за 2012 год:

в тысячах рублей	2012		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 394 734
Торговые ценные бумаги	-	-	649 482
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	4 553 082
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 5.8% - 9%)	-	-	8 505 608
Кредиты и авансы клиентам (с эффективной договорной процентной ставкой 5.2% - 25%)	-	185 014	51 565 786
Инвестиции	-	-	28 453 600
Прочие финансовые активы	-	189	685 663
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 9.4%)	-	-	19 633 126
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 13.5%)	2	363 499	55 818 053
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	40 810
Субординированные кредиты	-	-	31 137 792
Прочие финансовые обязательства	-	875	711 042
<b>Статьи доходов и расходов</b>			
Процентные доходы	-	6 997	4 900 645
Процентные расходы	-	(7 349)	(4 670 246)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(4 244 819)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	760	1 692 607
Комиссионные доходы	-	1 554	3 462 151
Комиссионные расходы	-	-	(183 625)
Прочие операционные доходы	-	-	39 670
Операционные расходы	-	(1 228 281)	(667 295)
<b>Условные обязательства</b>			
Гарантии выданные	-	-	737 286
Импортные аккредитивы	-	-	335 557
Неиспользованные кредитные линии	-	6 751	8 461 280

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении на состояние на 31 декабря 2011 года, статьям доходов и расходов за 2011 год:

	2011		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
в тысячах рублей			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 419 941
Торговые ценные бумаги	-	-	331 146
Средства в других банках (с эффективной договорной процентной ставкой 6.9% - 8.2%)	-	-	4 543 920
Кредиты и авансы клиентам (с эффективной договорной процентной ставкой 4.2% - 25%)	-	48 343	42 468 552
Инвестиции	-	-	37 736 526
Прочие финансовые активы	-	269	275 368
<b>Обязательства</b>			
Средства других банков (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 8%)	-	-	3 084 386
Средства клиентов (с эффективной договорной процентной ставкой 0% - 14%)	-	274 052	54 269 801
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	328 486
Субординированные кредиты	-	-	8 536 572
Прочие финансовые обязательства	-	25	1 751 100
<b>Статьи доходов и расходов</b>			
Процентные доходы	-	7 123	3 654 816
Процентные расходы	-	(6 842)	(5 550 132)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(123 173)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	(1 026)	(66 506)
Комиссионные доходы	-	2 086	2 672 657
Комиссионные расходы	-	-	(67 923)
Дивиденды полученные	-	-	410 540
Прочие операционные доходы	-	8	376 732
Операционные расходы	-	(1 344 951)	(536 389)
<b>Условные обязательства</b>			
Гарантии выданные	-	-	2 581 209
Импортные аккредитивы	-	-	59 623
Нен использованные кредитные линии	-	6 992	3 729 268

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 23.

Ключевой управленческий персонал Банка состоит из членов Совета директоров и Правления Альфа-Банка. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2012 и 2011 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 28):

(в тысячах рублей)	2012	2011
Компенсация ключевого руководства	1 216 844	1 333 590



## 37 Основные дочерние компании

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения	
			31 декабря 2012	31 декабря 2011
1	ОАО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.0%	100.0%
2	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	100.0%	100.0%
3	ООО «Сосны»	Россия	100.0%	100.0%
4	ООО «Залесье»	Россия	100.0%	100.0%
5	ООО "АТБ-лизинг"	Россия	100.0%	100.0%
6	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.0%	100.0%
7	ООО "Венецианский павильон""	Россия	100.0%	100.0%
8	Alforma Capital Markets (USA), Inc. (Alfa Capital Markets (USA), Inc.)	США	100.0%	100.0%
9	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.0%	100.0%
10	ОАО "Главный информационно-вычислительный центр Москвы"	Россия	78.3%	0.0%
11	ООО магазин "ПАШКОВ"	Россия	19.9%	69.7%
12	ЗАО "Ателье-Люкс"	Россия	19.9%	69.7%
13	ООО "Альфа Капитал"	Украина	19.9%	69.7%
14	Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	Кипр	19.9%	69.7%

## 38 События после отчетной даты

В феврале 2013 г. ОАО «Альфа-Банк» выпустил рублевые биржевые облигации на сумму 5 000 000 тысяч рублей со сроком погашения 26 февраля 2016 г. и процентной ставкой 8.65% в год.

25 апреля 2013 года



М.И. Попова  
Главный бухгалтер