

БАНК «ВОЗРОЖДЕНИЕ» (ОАО)

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и отчет независимого аудитора

31 декабря 2011 года



СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	5
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	16
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	17
6	Новые учетные положения	18
7	Денежные средства и их эквиваленты	21
8	Торговые ценные бумаги	22
9	Средства в других банках	24
10	Кредиты и авансы клиентам	25
11	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	33
12	Основные средства и нематериальные активы	35
13	Прочие финансовые активы	35
14	Прочие активы	36
15	Средства других банков	36
16	Средства клиентов	38
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	39
18	Субординированные депозиты	40
19	Прочие финансовые обязательства	41
20	Уставный капитал	41
21	Нераспределенная прибыль	42
22	Процентные доходы и расходы	42
23	Комиссионные доходы и расходы	43
24	Административные и прочие операционные расходы	43
25	Налог на прибыль	44
26	Прибыль на акцию	46
27	Дивиденды	47
28	Сегментный анализ	47
29	Управление финансовыми рисками	55
30	Управление капиталом	70
31	Условные обязательства	71
32	Производные финансовые инструменты	73
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	74
34	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	79
35	Операции со связанными сторонами	81



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Открытого акционерного общества Банк «Возрождение»:

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

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

Мнение аудитора

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

ЗАО ПрайсвотерхаусКуперс Аудит

26 марта 2012 года
Москва, Россия

Банк «Возрождение» (ОАО)
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	37 755	32 151
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации		1 939	1 072
Торговые ценные бумаги	8	7 347	12 182
Средства в других банках	9	967	5 860
Кредиты и авансы клиентам	10	124 383	104 046
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11	1 377	2 043
Основные средства и нематериальные активы	12	3 048	3 132
Прочие финансовые активы	13	1 254	1 644
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи	14	975	106
Прочие активы	14	4 843	3 922
ИТОГО АКТИВОВ		183 888	166 158
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	15	8 202	7 772
Средства клиентов	16	145 142	130 334
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	6 722	5 794
Субординированные депозиты	18	4 217	4 293
Прочие финансовые обязательства	19	588	611
Прочие обязательства		555	494
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		165 426	149 298
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	20	250	250
Эмиссионный доход	20	7 306	7 306
Нераспределенная прибыль	21	10 807	9 227
Прочие резервы/фонды		99	77
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		18 462	16 860
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		183 888	166 158

Утверждено Советом Директоров и подписано от имени Совета Директоров 26 марта 2012 года.


 Д.Л. Орлов
 Президент


 А.А. Новикова
 Главный бухгалтер

Банк «Возрождение» (ОАО)
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	22	13 959	13 600
Процентные расходы	22	(6 503)	(8 109)
Чистые процентные доходы		7 456	5 491
Резерв под обесценение кредитного портфеля	10	(2 304)	(1 872)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		5 152	3 619
Комиссионные доходы	23	5 232	4 295
Комиссионные расходы	23	(410)	(360)
Доходы за вычетом расходов /(Расходы за вычетом доходов) по операциям с торговыми ценными бумагами		7	(90)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		420	345
Расходы за вычетом доходов от переоценки иностранной валюты		(50)	(24)
Доходы за вычетом расходов от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		12	15
Дивиденды		3	2
Прочие операционные доходы		219	225
Административные и прочие операционные расходы	24	(8 353)	(7 180)
Резерв под обесценение прочих активов	14	(216)	(121)
Прибыль до налогообложения		2 016	726
Расходы по налогу на прибыль	25	(422)	(145)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1 594	581
Прочий совокупный доход:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:			
Доходы за вычетом расходов /(Расходы за вычетом доходов) за год		32	(5)
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль, отраженные непосредственно в прочем совокупном доходе	25	(10)	12
Прочий совокупный доход за год		22	7
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1 616	588
Базовая прибыль на акцию для прибыли, принадлежащей акционерам Банка (в российских рублях за акцию)			
Обыкновенные акции	26	64	23

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Остаток на 31 декабря 2009 года		250	7 306	70	8 660	16 286
Прибыль за год		-	-	7	581	581
Прочий совокупный доход		-	-	7	-	7
Итого совокупный доход за 2010 год		-	-	7	581	588
Дивиденды объявленные	27	-	-	-	(14)	(14)
Остаток на 31 декабря 2010 года		250	7 306	77	9 227	16 860
Прибыль за год		-	-	-	1 594	1 594
Прочий совокупный доход		-	-	22	-	22
Итого совокупный доход за 2011 год		-	-	22	1 594	1 616
Дивиденды объявленные	27	-	-	-	(14)	(14)
Остаток на 31 декабря 2011 года		250	7 306	99	10 807	18 462

Банк «Возрождение» (ОАО)
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		14 660	13 199
Проценты уплаченные		(6 601)	(8 448)
Комиссии полученные		5 244	4 267
Комиссии уплаченные		(410)	(360)
Чистые (расходы, уплаченные)/доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(32)	19
Чистые доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		420	345
Прочие полученные операционные доходы		178	217
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(7 708)	(6 575)
Уплаченный налог на прибыль		(825)	(633)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		4 926	2 031
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистый прирост по обязательным резервам в Центральном банке Российской Федерации		(867)	(204)
Чистое снижение/(прирост) по торговым ценным бумагам		4 920	(2 541)
Чистое снижение по средствам в других банках		4 912	506
Чистый прирост по кредитам и авансам клиентам		(24 039)	(20 568)
Чистое снижение/(прирост) по прочим финансовым активам		407	(425)
Чистый (прирост)/снижение по прочим активам		(213)	148
Чистый прирост по средствам других банков		215	3 126
Чистый прирост по средствам клиентов		13 773	17 978
Чистый прирост/(снижение) по выпущенным долговым ценным бумагам		819	(333)
Чистое (снижение)/прирост по прочим финансовым обязательствам		(24)	26
Чистое (снижение)/прирост по прочим обязательствам		(110)	41
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		4 719	(215)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	(762)	(1 589)
Выручка от реализации инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	11	1 491	876
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(442)	(511)
Выручка от реализации основных средств и нематериальных активов		15	8
Выручка от реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи		38	63
Выручка от реализации инвестиционной собственности		181	7
Дивиденды полученные		3	2
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		524	(1 144)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Привлечение фондирования от международного финансового института		-	407
Погашение субординированного депозита	18	(226)	(395)
Привлечение субординированных депозитов	18	-	91
Дивиденды уплаченные	27	(14)	(14)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(240)	89
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		601	(680)
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов		5 604	(1 950)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		32 151	34 101
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		37 755	32 151

Примечания на страницах с 5 по 82 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Банка «Возрождение» (ОАО) (далее - «Банк») и его компании специального назначения Закрытое акционерное общество «Ипотечный агент Возрождение 1» (совместно именуемые «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк создан в форме открытого акционерного общества в соответствии с требованиями российского законодательства. Фактическим владельцем Банка является г-н Д.Л. Орлов (2010 г.: г-н Д.Л. Орлов).

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1991 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Банк имеет 53 филиала (2010 г.: 53) в Российской Федерации, большинство из которых расположено в Москве и Московской области. По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала Банка составила 6 668 человек (2010 г.: 6 521 человек).

Головной офис Банка расположен по адресу: Российская Федерация, Лучников переулок, д.7/4, стр.1, г. Москва, ГСП, 101990.

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации (Примечание 31).

Международный кризис рынков государственного долга, вызванный государственной задолженностью, волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с учетом экономической ситуации и перспектив по состоянию на конец отчетного периода и применило модель "понесенного убытка" в соответствии с требованиями применимых стандартов учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий независимо от степени вероятности наступления таких событий. См. Примечание 4.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку торговых финансовых активов, а также финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

Компании специального назначения (далее – КСН) представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация отдельных активов или осуществление определенных заимствований. Финансовая отчетность КСН подлежит консолидации, если характер взаимоотношений между Банком и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Банка.

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

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском 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 получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. См. Примечание 11.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда 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 иным образом, 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 введения ограничений на продажу.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные межбанковские размещения, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Средства, в отношении которых имеются ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования ежедневных операций 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 финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. 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 шести месяцев. Банк может перенести непроемкий 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 отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если 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 отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в момент установления права Банка на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в составе прибыли и убытка как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Средства в других банках. Средства в других банках отражаются, 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Банка отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Данное правило не распространяется на финансовые активы, возникшие в конце отчетного периода (обычно в декабре), по которым на отчетную дату накоплено недостаточно информации для идентификации события убытка. 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:

- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Банка;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика; или
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. Принятые нефинансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости и в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении использования этих активов, классифицируются в основные средства, долгосрочные активы, предназначенные для продажи, инвестиционную собственность или запасы в составе прочих активов. Впоследствии принятые финансовые и нефинансовые активы переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

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

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность – это находящаяся в собственности и не занимаемая Банком недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала, или для достижения обеих целей.

Первоначально инвестиционная собственность учитывается по стоимости приобретения, включая затраты по сделке. В дальнейшем Банк оценивает инвестиционную собственность в соответствии с моделью учета по первоначальной стоимости, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Земля и незавершенное строительство не подлежат амортизации. Амортизация по зданиям рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением годовых норм амортизации 2%.

При наличии признаков обесценения инвестиционной собственности Банк производит оценку ее возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из стоимости, получаемой в результате ее использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости инвестиционной собственности до возмещаемой суммы отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, отраженный в предшествующие годы, восстанавливается, если впоследствии имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной собственности определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Банк получит связанные с ними будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Запасы. Запасы включают в себя активы, приобретенные и предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, а также предназначенные для использования при предоставлении услуг.

При первоначальном признании запасы оцениваются по себестоимости. В дальнейшем запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния. Затраты на приобретение включают покупную цену, расходы на транспортировку и другие расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта. К затратам, исключаемым из себестоимости запасов и признаваемым в качестве расходов в периоде их возникновения относятся: затраты на хранение; административные накладные расходы, которые не связаны с доведением запасов до их настоящего местоположения и состояния; затраты на продажу. Возможная чистая стоимость реализации - это предполагаемая продажная цена при нормальном ходе дел, за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Списание стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации признается в качестве расхода в составе прибыли и убытка в период осуществления списания или возникновения потерь. В случае увеличения возможной чистой стоимости реализации делается восстановление списанной стоимости запасов в сумме не более признанного ранее убытка.

Обязательства кредитного характера. 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. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, 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, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, 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 акции.

Инвестиционные ценные бумаги, 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 или 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 в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой 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 и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового 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 за год.

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

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.

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

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в прибыли и убытке за год.

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

Здания	2%;
Офисное и компьютерное оборудование	15-20%;
Нематериальные активы	20%.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы. Нематериальные активы Банка имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Банком, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

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 составе прибыли или убытка 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. Эти производные 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 и депозитные сертификаты, выпущенные Банком. 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 включается в состав доходов от урегулирования задолженности.

Выпущенные облигации, обеспеченные залладными. Выпущенные облигации, обеспеченные залладными представляют собой облигации с ипотечным покрытием, обеспеченные пакетом залладных. Выпущенные облигации, обеспеченные залладными отражаются по амортизированной стоимости, подлежат погашению по мере оплаты по залладным и могут быть погашены досрочно. Окончательный срок погашения облигаций, обеспеченных залладными – 10 августа 2044 года.

Субординированные депозиты. Субординированные депозиты отражаются по амортизированной стоимости. В соответствии с условиями предоставления субординированных депозитов в случае ликвидации Банка погашение всех депозитов происходит после удовлетворения требований всех прочих кредиторов Банка. Субординированные депозиты включаются в расчет величины собственных средств в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и валютнообменные контракты, отражаются по справедливой стоимости.

Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов на отчетную дату является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость на отчетную дату является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов относятся на доходы/расходы. Банк не применяет учет хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе собственных средств 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Банка оцениваются руководством в конце 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.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности 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, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

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

Уставный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение величины уставного капитала (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных 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 объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства, распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в составе прибыли и убытка 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, относящиеся к эффективной процентной ставке, 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, полученные Банком за выпуск обязательства по предоставлению кредита по рыночным ставкам, 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 в составе прибыли и убытка.

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Банка по официальному курсу ЦБ РФ на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Банка по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли и убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2011 года официальные обменные курсы, использованные для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составляли 32,1961 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30,4769 рублей за 1 доллар США) и 41,6714 рубль за 1 Евро (2010 г.: 40,3331 за 1 Евро).

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

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

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров и считаются акциями участия. Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли или убытка, принадлежащих акционерам Банка, на средневзвешенное количество обыкновенных акций участия, находящихся в обращении в течение отчетного года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Банка. Банк не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат сверх единого социального налога.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Банка, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Банк анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в прибыли или убытке за год, Банк применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 5% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 120 миллионов рублей (2010 г.: 91 миллион рублей) соответственно. Убытки от обесценения индивидуально значимых кредитов основаны на оценочных показателях дисконтированных будущих денежных потоков по этим отдельным кредитам с учетом погашения кредита и реализации активов, являющихся обеспечением по соответствующему кредиту. Увеличение или уменьшение расхождения на 5% между фактическими убытками и расчетными будущими дисконтированными потоками денежных средств по индивидуально значимым кредитам, которое может возникнуть в результате различия в суммах и сроках денежных потоков, приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 288 миллионов рублей (2010 г.: 597 миллионов рублей) соответственно.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, в основе которого - умеренно-оптимистичный сценарий развития российской экономики, включающий меры правительства, направленные на обеспечение макроэкономической сбалансированности, стабильной национальной валюты, последовательное снижение инфляции, восстановление инвестиционного и потребительского спроса. Ключевые допущения, использованные в бизнес-плане: среднегодовой темп прироста активов до 2015 года на уровне 11%, при этом приоритетным направлением остается корпоративное и розничное кредитование; повышение эффективности бизнес-процессов; выход на докризисные значения финансовых показателей в 2012 году. Увеличение или уменьшение начисленных процентных доходов по проблемным кредитам на 10% приведет к увеличению/уменьшению отложенного налогового актива на 81 миллион рублей (2010 г.: 60 миллионов рублей).

Налоговое законодательство. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований. См. Примечание 31.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.

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

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

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

6 Новые учетные положения

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

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

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

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

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

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	10 582	10 792
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках		
- Российской Федерации	7 906	202
- других стран	13 482	15 823
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	5 785	5 334
Итого денежных средств и их эквивалентов	37 755	32 151

Денежные средства и их эквиваленты не обесценены и не имеют обеспечения.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный банк Российской Федерации	5 785	3 865	9 650
- в российских банках, не входящих в 20 крупнейших	-	2 115	2 115
- в российских банках, входящих в 20 крупнейших	-	180	180
- с рейтингом от AA- до AA+	-	9 821	9 821
- с рейтингом от A- до A+	-	307	307
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	3 986	3 986
- с рейтингом от BB- до BB+	-	1 100	1 100
- не имеющие рейтинга	-	14	14
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства	5 785	21 388	27 173

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	Корреспон- дентские счета и депозиты «овернайт» в банках	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- Центральный банк Российской Федерации	5 334	-	5 334
- в российских банках, не входящих в 20 крупнейших	-	15	15
- в российских банках, входящих в 20 крупнейших	-	1 500	1 500
- с рейтингом от AA- до AA+	-	8 218	8 218
- с рейтингом от A- до A+	-	535	535
- с рейтингом от BBB- до BBB+	-	5 642	5 642
- с рейтингом от B- до B+	-	7	7
- не имеющие рейтинга	-	108	108
Итого денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства	5 334	16 025	21 359

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов составила 37 755 миллионов рублей (2010 г.: 32 151 миллион рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и анализ процентных ставок представлен в Примечании 29.

Ниже представлена информация об операциях, не требовавших использования денежных средств и их эквивалентов и не включенных в отчет о движении денежных средств:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Неденежная операционная деятельность		
Прочие активы, полученные при урегулировании задолженности по просроченным кредитам и авансам клиентам	1 579	216
Погашение кредитов и авансов клиентам неденежными активами	(1 579)	(216)
Неденежная операционная деятельность	-	-

Дополнительная информация о неденежных операциях представлена в Примечании 14, в котором дается подробное описание активов, полученных Банком в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам и авансам клиентам.

8 Торговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	3 748	1 869
Корпоративные еврооблигации	2 954	431
Облигации федерального займа (ОФЗ)	457	269
Муниципальные облигации	188	1 126
Облигации ЦБ РФ	-	4 588
Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	3 898
Итого долговых ценных бумаг	7 347	12 181
Корпоративные акции	-	1
Итого торговых ценных бумаг	7 347	12 182

Все ценные бумаги, включенные в торговый портфель ценных бумаг, имеют рыночные котировки. Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Муниципальные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- с рейтингом BBB- до BBB+	3 142	1 521	457	183	5 303
- с рейтингом от BB- до BB+	606	1 433	-	-	2 039
- с рейтингом от B- до B+	-	-	-	5	5
Итого непросроченных и необесцененных	3 748	2 954	457	188	7 347
Итого долговых торговых ценных бумаг	3 748	2 954	457	188	7 347

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

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

	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Муниципальные облигации	Облигации и ЦБ РФ	Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>							
- с рейтингом BBB- до BBB+	1 577	193	269	1 060	4 588	3 898	11 585
- с рейтингом от BB- до BB+	292	238	-	-	-	-	530
- с рейтингом от B- до B+	-	-	-	54	-	-	54
- не имеющие рейтинга	-	-	-	12	-	-	12
Итого непросроченных и необесцененных	1 869	431	269	1 126	4 588	3 898	12 181
Итого долговых торговых ценных бумаг	1 869	431	269	1 126	4 588	3 898	12 181

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными крупными российскими компаниями, свободно обращающимися на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по май 2019 года (2010 г.: с июля 2011 года по апрель 2019 года), ставки купонного дохода от 7,5% до 14,8% годовых (2010 г.: от 8,5% до 16,8% годовых) и доходность к погашению от 6,2% до 8,3% годовых (2010 г.: от 5,6% до 7,4% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США и евро, выпущенные крупными российскими компаниями и свободно обращающиеся на международных рынках. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по декабрь 2012 года (2010 г.: с июня 2011 года по октябрь 2011 года), ставки купонного дохода от 4,6% до 8,0% годовых (2010 г.: от 6,9% до 9,0% годовых) и доходность к погашению от 1,4% до 3,6% годовых (2010 г.: от 1,7% до 3,5% годовых) в зависимости от выпуска.

ОФЗ являются государственными ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения в январе и августе 2012 года (2010 г.: в июне, июле 2011 года), ставки купонного дохода от 6,9% до 11,9% годовых (2010 г. от 4,6% до 10,6% годовых) и доходность к погашению от 4,2% до 6,1% годовых (2010 г.: от 4,4% до 4,5% годовых) в зависимости от выпуска.

Муниципальные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными российскими региональными администрациями и свободно обращающиеся на российском рынке. Данные облигации имеют сроки погашения с марта 2012 года по июнь 2012 года (2010 г.: с марта 2011 года по октябрь 2011 года), процентные ставки от 8,0% до 17,9% годовых (2010 г.: от 6,5% до 10,0% годовых) и доходность к погашению от 6,3% до 7,4% годовых (2010 г.: от 1,8% до 7,1% годовых) в зависимости от выпуска.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

8 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Торговые ценные бумаги используются Банком, в основном, для управления риском ликвидности.

Географический, валютный анализ, анализ процентных ставок, а также анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения представлен в Примечании 29.

Банк имеет лицензию Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг Российской Федерации на осуществление операций с ценными бумагами.

9 Средства в других банках

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Краткосрочные депозиты в других банках	601	1 055
Страховые депозиты в банках-нерезидентах	366	305
Депозиты в ЦБ РФ	-	4 500
Итого средств в других банках	967	5 860

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Краткосрочные депозиты в других банках	Страховые депозиты в банках-нерезидентах	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
- в российских банках, не входящих в 20 крупнейших	600	-	600
- с рейтингом AA- до AA+	-	140	140
- с рейтингом A- до A+	-	226	226
- с рейтингом BBB- до BBB+	1	-	1
Итого непросроченных и необесцененных	601	366	967
Итого средств в других банках	601	366	967

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Депозиты в ЦБ РФ	Краткосрочные депозиты в других банках	Страховые депозиты в банках-нерезидентах	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
- Центральный банк Российской Федерации	4 500	-	-	4 500
- в российских банках, не входящих в 20 крупнейших	-	600	-	600
- с рейтингом AA- до AA+	-	-	91	91
- с рейтингом от A- до A+	-	2	214	216
- с рейтингом BBB- до BBB+	-	300	-	300
- с рейтингом от B- до B+	-	153	-	153
Итого непросроченных и необесцененных	4 500	1 055	305	5 860
Итого средств в других банках	4 500	1 055	305	5 860

9 Средства в других банках (продолжение)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк разместил краткосрочные депозиты в сумме 601 миллион рублей со сроком погашения в январе 2012 года и договорной процентной ставкой 6,2% годовых в банках, не входящих в 20 крупнейших банков России по уровню капитала (2010 г.: 1 055 миллионов рублей со сроками погашения в январе 2011 года и договорными процентными ставками от 0,5% до 3,2% годовых в банках, не входящих в 20 крупнейших банков России по уровню капитала). Все средства в других банках являются непросроченными и необесцененными. Средства в других банках не имеют обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года в соответствии с требованиями платежной системы Visa International Банк разместил на ее счетах в банках-нерезидентах, расположенных в Великобритании, страховые депозиты в сумме 366 миллионов рублей по ставке LIBOR для осуществления расчетов с использованием банковских карт (2010 г.: 305 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств в других банках составила 967 миллионов рублей (2010 г.: 5 860 миллионов рублей). См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств в других банках.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

10 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные кредиты – крупные	40 168	31 715
Корпоративные кредиты – средние	50 306	48 206
Корпоративные кредиты – малые	22 512	18 705
Ипотечные кредиты	15 384	9 806
Другие кредиты физическим лицам	8 978	6 804
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	137 348	115 236
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(12 965)	(11 190)
Итого кредитов и авансов клиентам	124 383	104 046

В соответствии с ежегодно принимаемой Кредитной политикой кредиты подразделяются на корпоративные и розничные.

Учитывая требования клиентской политики Банка на 2011 год и 2010 год, в корпоративной части заемщиков выделяются следующие классы по размеру совокупной задолженности клиента: крупные – свыше 750 миллионов рублей, средние – от 100 миллионов до 750 миллионов рублей, малые – менее 100 миллионов рублей.

Розничные кредиты подразделяются на классы по продуктам: ипотечные кредиты и другие кредиты физическим лицам, включая потребительские кредиты, автокредиты и кредиты, предоставленные с использованием банковских карт.

В состав ипотечных кредитов входят секьюритизированные в декабре 2011 года ипотечные кредиты в сумме 3 853 миллиона рублей. Руководство Банка определило, что Группой не были переданы основные риски, связанные с переданными активами, и, следовательно, указанная передача не являлась основанием для прекращения их признания. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость данных ипотечных кредитов равна их номинальной стоимости. См. Примечание 17.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	2 014	5 086	3 026	480	584	11 190
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	1 500	612	175	(48)	65	2 304
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-	(146)	-	(7)	(153)
Результат от выбытия кредитов по цессии	-	(197)	(179)	-	-	(376)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	3 514	5 501	2 876	432	642	12 965

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	1 631	4 129	2 660	449	570	9 439
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	383	957	476	31	25	1 872
Средства, списанные в течение года как безнадежные	-	-	(110)	-	(11)	(121)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	2 014	5 086	3 026	480	584	11 190

Ниже представлена структура концентрации риска клиентского кредитного портфеля по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Производство	37 743	27	28 261	24
Торговля	31 510	23	27 118	24
Физические лица	24 362	18	16 610	14
Строительство	9 927	7	10 251	9
Сельское хозяйство	8 122	6	4 406	4
Недвижимость	7 693	5	5 267	4
Транспорт и связь	5 127	4	6 849	6
Финансы	5 125	4	2 916	3
Государственные и общественные организации	2 711	2	8 097	7
Прочее	5 028	4	5 461	5
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	137 348	100	115 236	100

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты и авансы клиентам, включают кредиты с балансовой стоимостью 3 331 миллион рублей, права требования по которым предоставлены в качестве обеспечения по срочным депозитам банков. См. Примечания 15 и 31.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка было 32 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, равной или превышающей 750 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 40 168 миллионов рублей, или 29,2% кредитного портфеля до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля.

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Банка было 23 заемщика с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, равной или превышающей 750 миллионов рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляла 31 715 миллионов рублей, или 27,5% кредитного портфеля.

Выдача Банком кредитов осуществляется, как правило, при наличии ликвидного и достаточного обеспечения, оформленного в установленном законом порядке (за исключением отдельных кредитных продуктов, используемых при кредитовании физических лиц, кредитов в виде «овердрафт» без обеспечения, кредитов субъектам РФ и муниципальным образованиям, финансирования, предоставленного при осуществлении факторинговых сделок, кредитных продуктов, по которым в индивидуальном порядке приняты решения о не предоставлении обеспечения). В качестве обеспечения по кредитам юридическим лицам может выступать:

- недвижимость;
- оборудование;
- автотранспорт;
- товары в обороте;
- гарантийный депозит;
- банковская гарантия;
- государственная (муниципальная) гарантия;
- собственные векселя Банка;
- высоколиквидные ценные бумаги;
- аффинированные драгоценные металлы в слитках (золото, серебро, платина и палладий);
- имущественные права (требования), вытекающие из обязательств по договору (контракту).

Предоставление кредитов, обеспеченных залогом третьих лиц, возможно только в случае, одновременного предоставления данными третьими лицами поручительства по данным кредитам. При этом:

- поручитель - юридическое лицо должен иметь финансовое положение не хуже, чем среднее в соответствии с действующими в Банке внутренними методиками оценки финансового положения;
- поручитель – физическое лицо должен иметь хорошее финансовое положение в соответствии с действующими в Банке внутренними методиками оценки финансового положения. Поручительство физического лица в качестве обеспечения по кредиту, предоставляемому Банком юридическому лицу возможно только в качестве дополнительного обеспечения, при наличии другого основного обеспечения, удовлетворяющего требованиям внутренних нормативных документов Банка.

Принимаемые в залог в качестве обеспечения недвижимость (за исключением земельных участков), оборудование, автотранспорт, товарно-материальные ценности должны быть застрахованы. При этом страховая сумма обеспечения должна быть не менее его залоговой стоимости, срок договора страхования должен заканчиваться не ранее, чем через месяц после окончания срока действия кредитного договора.

В качестве обеспечения по кредитам физическим лицам может выступать:

- недвижимость, приобретенная по договору ипотечного кредитования;
- недвижимость, находящаяся в собственности физических лиц;
- автотранспорт;
- поручительство третьих лиц, в первую очередь, работодателей физического лица-заемщика;
- залог прав требования по вкладу физического лица; и
- иное имущество, принадлежащее заемщику.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Дополнительно для снижения кредитного риска Банк использует страхование заемщиком предмета залога, жизни и риска потери трудоспособности заемщика-физического лица или страхование заемщика-физического лица от несчастных случаев.

При обеспечении обязательств заемщиков допускается одновременное использование различных видов обеспечения. Предоставляемое обеспечение должно быть достаточным для погашения суммы основного долга, суммы процентов и суммы возможных издержек Банка, связанных с исполнением обязательств должника. Ликвидность обеспечения оценивается исходя из срока, в течение которого оно может быть реализовано.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	3 731	5 157	1 649	1 003	3 049	14 589
Кредиты, обеспеченные:						
объектами жилой недвижимости	-	-	-	14 318	1 251	15 569
другими объектами недвижимости	14 123	22 371	9 690	2	103	46 289
оборудованием, товарно-материальными ценностями, автотранспортом	5 501	10 972	7 277	-	579	24 329
ценными бумагами (векселями, акциями)	-	7	1	-	-	8
денежными депозитами	-	-	11	-	5	16
государственными гарантиями и гарантиями субъектов РФ	792	1 254	528	-	-	2 574
прочими гарантиями и поручительствами третьих лиц	12 128	8 295	3 178	60	2 841	26 502
прочими активами (прочие виды имущества, права)	3 893	2 250	178	1	1 150	7 472
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	40 168	50 306	22 512	15 384	8 978	137 348

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
Необеспеченные кредиты	5 613	7 404	2 046	707	1 140	16 910
Кредиты, обеспеченные:						
объектами жилой недвижимости	-	-	-	8 999	1 399	10 398
другими объектами недвижимости	13 928	24 127	8 273	-	-	46 328
оборудованием, товарно-материальными ценностями, автотранспортом	3 978	8 791	6 001	-	483	19 253
ценными бумагами (векселями, акциями)	-	-	22	1	10	33
денежными депозитами	-	116	17	-	51	184
государственными гарантиями и гарантиями субъектов РФ	-	1 571	507	-	-	2 078
прочими гарантиями и поручительствами третьих лиц	5 061	3 266	1 694	97	2 458	12 576
прочими активами (прочие виды имущества, права)	3 135	2 931	145	2	1 263	7 476
Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	31 715	48 206	18 705	9 806	6 804	115 236

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Необеспеченные корпоративные кредиты представлены в основном кредитами субъектам РФ и муниципальным образованиям, а также кредитами «овердрафт». Необеспеченные кредиты физическим лицам представлены в основном ипотечными кредитами, по которым документы по оформлению предмета ипотеки находятся на государственной регистрации, а также кредитами, предоставленными с использованием банковских карт.

Залоговая стоимость имущества определяется в момент выдачи кредитов в соответствии с действующим в Банке порядком с помощью системы дисконтов, которые применяются к оценочной/рыночной стоимости имущества и составляют 20-30% (кроме векселей и акций Банка) (в 2010 году дисконт составлял 25-40%) в зависимости от даты проведения оценки и срока кредитного продукта.

В дополнение к вышесказанному, Банк имеет право списания средств заемщика с его расчетных и текущих счетов, открытых в Банке, в случае неисполнения заемщиком своих обязательств в соответствии с условиями договора.

В качестве залоговой стоимости обеспечения по кредитным продуктам розничного портфеля принимается рыночная стоимость имущества. Рыночная стоимость имущества подтверждается отчетом об определении рыночной стоимости недвижимого имущества, составленного оценочной компанией. Дата составления отчета об оценке не должна превышать 6 (шесть) месяцев со дня проведения оценки на момент выдачи кредита.

Обеспечением кредитов по банковским картам служит поручительство физических лиц, страхование жизни и трудоспособности заемщиков. При необходимости, в зависимости от суммы кредитного лимита, профессии и места работы заемщика, Банк может потребовать дополнительное обеспечение в виде залога.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные:</i>						
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	19 233	-	-	-	-	19 233
- Крупные новые заемщики	18 955	-	-	-	-	18 955
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные в 2011 году	-	34 446	16 713	-	-	51 159
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные до 2011 года	-	10 942	2 948	-	-	13 890
<i>Кредиты физическим лицам, оцениваемые на портфельной основе:</i>						
- Ипотечные кредиты, выданные в 2011 году	-	-	-	7 477	-	7 477
- Ипотечные кредиты, выданные до 2011 года	-	-	-	7 647	-	7 647
- потребительские кредиты	-	-	-	-	6 063	6 063
- кредиты, с использованием банковских карт	-	-	-	-	1 948	1 948
- автокредиты	-	-	-	-	400	400
Итого непросроченных и необесцененных	38 188	45 388	19 661	15 124	8 411	126 772
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	215	21	35	23	34	328
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	10	7	17
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	16	2	18
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	20	13	33
Итого просроченных, но необесцененных	215	21	35	69	56	396
<i>Обесцененные на коллективной основе (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	87	-	-	87
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	133	-	13	146
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	44	55	-	11	110
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	220	296	-	18	534
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	2 776	2 025	-	188	4 989
Итого обесцененных на коллективной основе (общая сумма)	-	3 040	2 596	-	230	5 866
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>						
- непросроченные	923	-	-	-	-	923
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	24	24
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	477	-	-	13	490
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	19	19
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	12	12
- с задержкой платежа свыше 360 дней	842	1 380	220	191	213	2 846
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	1 765	1 857	220	191	281	4 314
За вычетом резерва под обесценение	(3 514)	(5 501)	(2 876)	(432)	(642)	(12 965)
Итого кредитов и авансов клиентам	36 654	44 805	19 636	14 952	8 336	124 383

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты – крупные	Корпоративные кредиты – средние	Корпоративные кредиты – малые	Ипотечные кредиты	Другие кредиты физическим лицам	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные:</i>						
- Крупные заемщики с кредитной историей свыше двух лет	17 805	-	-	-	-	17 805
- Крупные новые заемщики	10 974	-	-	-	-	10 974
- Кредиты средним компаниям	-	3 042	-	-	-	3 042
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные в 2010 году	-	32 214	13 260	-	-	45 474
- Корпоративные кредиты, оцениваемые на портфельной основе, выданные после 2010 года	-	7 578	2 700	-	-	10 278
<i>Кредиты физическим лицам, оцениваемые на портфельной основе:</i>						
- ипотечные кредиты, выданные в 2010 году	-	-	-	3 651	-	3 651
- ипотечные кредиты, выданные до 2010 года	-	-	-	5 676	-	5 676
- потребительские кредиты	-	-	-	-	4 070	4 070
- кредиты, с использованием банковских карт	-	-	-	-	1 843	1 843
- автокредиты	-	-	-	-	345	345
Итого непросроченных и необесцененных	28 779	42 834	15 960	9 327	6 258	103 158
<i>Просроченные, но необесцененные</i>						
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	200	29	169	55	453
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	2	-	34	6	42
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	223	-	20	8	251
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	17	5	22
Итого просроченных, но необесцененных	-	425	29	240	74	768
<i>Обесцененные на коллективной основе (общая сумма)</i>						
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	56	-	12	68
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	26	-	11	37
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	100	68	-	23	191
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	870	2 347	-	181	3 398
Итого обесцененных на коллективной основе (общая сумма)	-	970	2 497	-	227	3 694
<i>Индивидуально обесцененные (общая сумма)</i>						
- непросроченные	2 086	884	-	-	-	2 970
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	30	-	-	-	30
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-	-	8	8
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	16	-	-	6	22
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	1 180	86	-	13	1 279
- с задержкой платежа свыше 360 дней	850	1 867	133	239	218	3 307
Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)	2 936	3 977	219	239	245	7 616
За вычетом резерва под обесценение	(2 014)	(5 086)	(3 026)	(480)	(584)	(11 190)
Итого кредитов и авансов клиентам	29 701	43 120	15 679	9 326	6 220	104 046

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Банк использовал методологию создания резерва портфеля, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создал резерв портфеля на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на отчетную дату не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом. Политика Банка предусматривает классификацию каждого кредита как «непросроченного и не обесцененного» до момента установления конкретных объективных признаков обесценения данного кредита. В результате применения этой политики и методологии расчета обесценения портфеля резервы под обесценение могут превысить общую итоговую сумму индивидуально обесцененных кредитов. Кредиты, обесцененные на коллективной основе, представляют собой корпоративные малые и средние кредиты, а также кредиты, выданные физическим лицам, кроме ипотечных кредитов, признаком обесценения по которым являются просроченные платежи. В 2011 году Банк повысил порог существенности для кредитов, оцениваемых на коллективной основе.

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

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

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты – крупные	21 001	66 161	15 653	1 108
Корпоративные кредиты – средние	29 683	59 378	15 122	2 587
Корпоративные кредиты – малые	14 710	28 874	4 926	821
Ипотечные кредиты	13 979	25 468	973	10
Другие кредиты физическим лицам	1 912	5 803	6 424	9

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2010 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Справедливая стоимость обеспечения
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты – крупные	18 305	47 928	11 396	1 568
Корпоративные кредиты – средние	31 828	61 443	11 292	1 360
Корпоративные кредиты – малые	12 182	25 522	3 497	506
Ипотечные кредиты	8 517	20 968	809	3
Другие кредиты физическим лицам	1 955	6 656	4 265	9

Справедливая стоимость залогового обеспечения в виде объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного отдела Группы на дату выдачи кредита, с учетом среднего прироста цен на объекты жилой недвижимости по городам и регионам. Справедливая стоимость других объектов недвижимости и прочих активов была определена кредитными подразделениями Группы на основании состояния или местонахождения активов, принятых в виде обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам составила 125 156 миллионов рублей (2010 г.: 103 990 миллионов рублей).

10 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам.

В течение 2011 года Банк не выдавал кредитов по ставкам ниже рыночных. В 2010 году в составе прибыли и убытка по строке административные и прочие операционные расходы был отражен убыток в сумме 1 миллион рублей от первоначального признания кредитов по ставкам ниже рыночных.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные еврооблигации	831	197
Еврооблигации Российской Федерации	65	122
Муниципальные облигации	-	1 171
Корпоративные облигации	-	111
Итого долговых ценных бумаг	896	1 601
Корпоративные акции	481	442
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 377	2 043

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративные еврооблигации	Еврооблигации Российской Федерации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>			
- с рейтингом BBB- до BBB+	697	65	762
- с рейтингом от BB- до BB+	134	-	134
Итого непросроченных и необесцененных	831	65	896
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	831	65	896

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Муниципальные облигации	Корпоративные еврооблигации	Еврооблигации Российской Федерации	Корпоративные облигации	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>					
- с рейтингом BBB- до BBB+	1 171	-	122	54	1 347
- с рейтингом от BB- до BB+	-	197	-	57	254
Итого непросроченных и необесцененных	1 171	197	122	111	1 601
Итого долговых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 171	197	122	111	1 601

11 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's (в случае наличия этого рейтинга) или рейтинге агентства Moody's, который конвертируется до ближайшего эквивалентного значения по рейтинговой шкале Standard & Poor's.

Корпоративные еврооблигации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США и Евро, выпущенные крупными российскими компаниями. Данные облигации имеют сроки погашения в январе и декабре 2012 года (2010 г.: в октябре 2011 года и январе 2012 года), ставки купонного дохода от 4,6% до 8,0% годовых (2010 г.: от 8,0% до 8,4% годовых) и доходность к погашению от 2,7% до 3,0% годовых (2010 г.: от 1,9% до 2,7% годовых) в зависимости от выпуска.

Еврооблигации Российской Федерации представляют собой процентные ценные бумаги с номиналом в долларах США, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации и свободно обращающиеся на международных рынках. Данные облигации имеют срок погашения в апреле 2015 года, ставку купонного дохода 3,6% годовых и доходность к погашению 3,4% годовых.

Основным фактором, который Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении долговых ценных бумаг, является их просроченный статус. Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не имеют обеспечения.

Долевые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 116 миллионов рублей (2010 г.: 77 миллионов рублей) обращаются на активном рынке, и их справедливая стоимость определяется по отношению к текущей рыночной стоимости на момент завершения отчетного периода. Остальная часть долевых инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, с балансовой стоимостью 365 миллионов рублей (2010 г.: 365 миллионов рублей), не имеет свободного обращения и оценивается по первоначальной стоимости. В силу характера местных финансовых рынков, получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным.

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок, представлен в Примечании 29.

12 Основные средства и нематериальные активы

	Прим.	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Лицензии на компьютерное программное обеспечение	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		1 849	1 132	63	3 044	58	3 102
Стоимость на 31 декабря 2009 года							
Остаток на начало года		2 228	3 075	63	5 366	141	5 507
Поступления		100	393	29	522	10	532
Передачи		75	-	(75)	-	-	-
Выбытия		(5)	(112)	-	(117)	-	(117)
Стоимость на конец года		2 398	3 356	17	5 771	151	5 922
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года		379	1 943	-	2 322	83	2 405
Амортизационные отчисления	24	46	424	-	470	29	499
Выбытия		(4)	(110)	-	(114)	-	(114)
Остаток на конец года		421	2 257	-	2 678	112	2 790
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		1 977	1 099	17	3 093	39	3 132
Стоимость на 31 декабря 2010 года							
Остаток на начало года		2 398	3 356	17	5 771	151	5 922
Поступления		8	254	180	442	-	442
Передачи		138	-	(138)	-	-	-
Выбытия		(7)	(110)	(2)	(119)	-	(119)
Стоимость на конец года		2 537	3 500	57	6 094	151	6 245
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года		421	2 257	-	2 678	112	2 790
Амортизационные отчисления	24	49	439	-	488	30	518
Выбытия		(5)	(106)	-	(111)	-	(111)
Остаток на конец года		465	2 590	-	3 055	142	3 197
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		2 072	910	57	3 039	9	3 048

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений Головного офиса и филиалов. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

13 Прочие финансовые активы

	2011	2010
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	569	392
Дебиторская задолженность и авансовые платежи	449	636
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	193	506
Драгоценные металлы	-	56
Прочее	43	54
Итого прочих финансовых активов	1 254	1 644

Прочие финансовые активы не обесценены и не имеют обеспечения.

13 Прочие финансовые активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов составила 1 254 миллиона рублей (2010 г.: 1 644 миллиона рублей). См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм прочих финансовых активов.

Географический, валютный анализ и анализ по срокам погашения финансовых активов представлен в Примечании 29.

14 Прочие активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Запасы		2 074	2 827
Инвестиционная собственность		1 880	601
Отложенный налоговый актив	25	958	566
Долгосрочные активы, удерживаемые для продажи		984	114
Прочее		260	42
Итого прочих активов (до вычета резерва под обесценение прочих активов)		6 156	4 150
За вычетом резерва под обесценение прочих активов		(338)	(122)
Итого прочих активов		5 818	4 028

Запасы представляют собой объекты недвижимости, оборудование, транспортные средства, инвентарь, полученные Банком при урегулировании задолженности по просроченным кредитам. Эти активы не отвечают определению инвестиционной собственности и долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS 2) «Запасы». Эти активы были первоначально признаны по стоимости приобретения. Ожидается, что все перечисленные выше активы будут реализованы в течение более чем двенадцати месяцев после конца года. Решение о цели (направлении) использования имущества, полученного в собственность за неплатежи, принимает Правление Банка или Совет Директоров Банка.

Инвестиционная собственность включает нежилые помещения, жилые дома и земельные участки, которые были получены Банком в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам и сдаются в операционную аренду или удерживаются до момента повышения их стоимости.

Для оперативного управления портфелем активов, полученных в счет исполнения обязательств по предоставленным кредитам, в Банке функционирует отдельное структурное подразделение – Управление реструктуризации активов, задачами которого являются организация работы по заключению сделок с имуществом, определение наиболее эффективных направлений и форм работы с имуществом, привлечение независимых экспертов и оценщиков для определения реальной стоимости имущества, анализ рынка сбыта с целью привлечения потенциальных покупателей и арендаторов имущества.

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости инвестиционной собственности в 2011 году.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость инвестиционной собственности на 1 января	490	609
Поступления	1 414	5
Выбытие	(138)	(9)
Амортизация	3	(4)
Резерв под обесценение	(7)	(111)
Балансовая стоимость инвестиционной собственности на 31 декабря	1 762	490

14 Прочие активы (продолжение)

Банк оценивает инвестиционную собственность в соответствии с моделью учета по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение там, где это необходимо.

Арендный доход от инвестиционной собственности составил 7 миллионов рублей (2010 г.: 21 миллион рублей). Прямые операционные расходы по инвестиционной собственности, которая приносит арендный доход, составили 4 миллиона рублей (2010 г.: 10 миллионов рублей) и включали расходы, связанные с уплатой налога на имущество, земельного налога, страхованием, охраной, оплатой коммунальных платежей, а также амортизационные отчисления. По инвестиционной собственности, которая не приносила арендного дохода в 2011 году, Банк понес прямые операционные расходы в размере 4 миллиона рублей.

Банк произвел оценку возмещаемой стоимости инвестиционной собственности по состоянию на 31 декабря 2011 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость инвестиционной собственности составила 1 775 миллионов рублей (2010 г.: 596 миллионов рублей). Для определения справедливой стоимости использовался метод сравнительного подхода, а также экспресс-оценка и оценка специализированных оценочных компаний. С этой целью Банком и специализированными оценочными компаниями был проведен анализ ценовой и другой информации по аналогичным объектам. В качестве источников информации были использованы интернет-версии печатных изданий, содержащих объявления о продаже/аренде аналогичных объектов, интернет-сайты агентств недвижимости и прочая информация.

Портфель активов, удерживаемых для продажи, состоит из объектов недвижимости, оборудования и транспортных средств, которые были получены Банком в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам. Банк проводит активные маркетинговые мероприятия по реализации данных активов и рассчитывает завершить продажу до декабря 2012 года.

Материальные активы, полученные Банком в собственность при урегулировании задолженности по просроченным кредитам, не требовали использования денежных средств и их эквивалентов и поэтому не были включены в отчет о движении денежных средств (См. Примечание 7).

15 Средства других банков

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Депозиты других банков	7 940	6 936
Корреспондентские счета других банков	262	836
Итого средств других банков	8 202	7 772

По состоянию на 31 декабря 2011 года в состав депозитов других банков входили депозиты банков в размере 7 940 миллионов рублей с датами погашения с января 2012 года по август 2018 года и договорными процентными ставками от 1,2% до 7,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года в состав депозитов других банков входили депозиты банков-нерезидентов в размере 6 936 миллионов рублей с датами погашения с марта 2011 года по январь 2017 года и договорными процентными ставками от 1,1% до 7,2% годовых.

В состав депозитов других банков входит депозит, привлеченный в декабре 2010 года от ОАО «МСП Банк» в сумме 3 000 миллиона рублей под ставку 6,0% годовых сроком погашения в ноябре 2015 года. Данный депозит был привлечен в рамках программы господдержки малого и среднего предпринимательства. В качестве обеспечения своих обязательств перед кредитором Банк предоставил залог прав (требований) по кредитам, выданным в рамках данного соглашения. См. Примечание 31.

В 2011 году Банк продолжил участие в программе кредитования Европейским Банком Реконструкции и Развития субъектов малого и среднего предпринимательства, в т.ч. индивидуальных предпринимателей.

В рамках соглашения с ЕБРР Банк должен соблюдать определенные финансовые нормативы. По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк соблюдал данные финансовые нормативы. По состоянию на 31 декабря 2010 года Банком было допущено нарушение одного из нормативов. См. Примечание 31.

15 Средства других банков (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств других банков составляла 8 080 миллионов рублей (2010 г.: 7 803 миллиона рублей). См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств других банков.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

16 Средства клиентов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	254	245
- Срочные депозиты	-	1 501
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	33 053	28 201
- Срочные депозиты	19 510	15 136
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	20 184	16 539
- Срочные вклады	72 141	68 712
Итого средств клиентов	145 142	130 334

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

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	92 325	64	85 251	65
Торговля	18 466	12	10 341	8
Финансы	10 203	7	12 594	10
Строительство	7 628	5	3 335	3
Производство	7 204	5	6 129	5
Транспорт и связь	5 607	4	3 663	3
Сельское хозяйство	2 436	2	1 358	1
Государственные и общественные организации	254	0	1 746	1
Прочее	1 019	1	5 917	4
Итого средств клиентов	145 142	100	130 334	100

На 31 декабря 2011 года у Банка был 21 клиент с остатками свыше 300 миллионов рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 17 252 миллиона рублей, или 11,9% от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2010 года у Банка было 16 клиентов с остатками свыше 300 миллионов рублей. Совокупный остаток средств таких клиентов составил 15 528 миллионов рублей, или 11,9% от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость средств клиентов составляла 145 236 миллионов рублей (2010 г.: 130 963 миллиона рублей). См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм средств клиентов.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Векселя	3 600	5 534
Выпущенные облигации, обеспеченные залоговыми	2 931	-
Депозитные сертификаты	191	260
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	6 722	5 794

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные векселя имели сроки погашения с января 2012 года по декабрь 2015 года (2010 г.: с января 2011 года по декабрь 2015 года) и эффективные процентные ставки от 1,0% до 9,0% годовых (2010 г.: от 1,0% до 10,3% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные депозитные сертификаты имели сроки погашения с января 2012 года по сентябрь 2012 года (2010 г.: с января 2011 года по октябрь 2011 года) и эффективные процентные ставки от 4,2% до 6,5% годовых (2010 г.: от 4,5% до 9,8% годовых).

В декабре 2011 года в рамках сделки секьюритизации ипотечных кредитов Группа выпустила облигации общей номинальной стоимостью 4 071 миллион рублей. Данные облигации были выпущены Закрытым акционерным обществом «Ипотечный агент Возрождение 1», которое является консолидированной компанией специального назначения. Облигации класса «А» на сумму 2 931 миллион рублей были размещены по открытой подписке на ММВБ, а облигации класса «Б» на сумму 1 140 миллионов рублей были выкуплены Банком и поэтому не были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности. Международное рейтинговое агентство Moody's присвоило облигациям класса «А» кредитный рейтинг Baa2. Облигации класса «А» имеют фиксированную ставку купона 8,95% годовых. Облигации класса «А», балансовой стоимостью 2 931 миллион рублей подлежат полному погашению 10 августа 2044 года.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг составила 6 858 миллионов рублей (2010 г.: 6 109 миллионов рублей). См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм выпущенных долговых ценных бумаг.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29. Информация в отношении выпущенных долговых ценных бумаг, приобретенных связанными сторонами Банка, представлена в Примечании 35.

18 Субординированные депозиты

Субординированные депозиты представлены долгосрочными депозитами клиентов Банка сроком погашения в 2013-2018 гг. Контрактные процентные ставки по этим средствам составляют от 5,75% до 11,21% годовых (2010 г.: от 2,25% до 9,21% годовых). Контрактные процентные ставки регулярно пересматриваются в соответствии с условиями договоров на привлечение субординированных депозитов № 7 и № 8. В случае ликвидации Банка погашение субординированных депозитов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Информация по субординированным депозитам, привлеченным Банком, представлена в таблице ниже:

	Начало действия обязательства	Срок погашения	Валюта	2011		2010	
				Договорная процентная ставка, %	Стоимость, млн. руб.	Договорная процентная ставка, %	Стоимость, млн. руб.
Субординированный депозит 1	Май 2000	Апрель 2011	Доллары США	-	-	2,25	241
Субординированный депозит 2	Июнь 2005	Июнь 2013	Доллары США	5,75	322	5,75	305
Субординированный депозит 3	Декабрь 2005	Декабрь 2013	Доллары США	8,00	226	8,00	214
Субординированный депозит 4	Март 2006	Март 2014	Доллары США	6,50	161	6,50	153
Субординированный депозит 5	Май 2006	Май 2014	Доллары США	6,50	97	6,50	91
Субординированный депозит 6	Июнь 2006	Июнь 2014	Доллары США	6,50	161	6,50	153
Субординированный депозит 7	Декабрь 2006	Декабрь 2013	Рубли	8,00	1 000	7,75	1 000
Субординированный депозит 8	Апрель 2007	Апрель 2014	Рубли	8,00	500	7,75	500
Субординированный депозит 9	Июль 2008	Август 2018	Доллары США	11,21	1 653	9,21	1 545
Субординированный депозит 10	Август 2010	Август 2018	Доллары США	8,00	97	8,00	91
Итого субординированные депозиты					4 217		4 293

18 апреля 2011 года Банк погасил субординированный депозит № 1 на сумму 8 миллионов долларов США.

В рамках договора о субординированном депозите № 9 Банк должен соблюдать определенные финансовые нормативы. По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк соблюдал данные финансовые нормативы, по состоянию на 31 декабря 2010 года было допущено нарушение одного из нормативов. См Примечание 31.

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость субординированных депозитов составила 4 485 миллионов рублей (2010 г.: 4 404 миллиона рублей). См. Примечание 33.

Географический анализ, анализ субординированных депозитов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 29.

Субординированные депозиты № 3, 10 были получены Банком от связанной стороны. См. Примечание 35.

19 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиторская задолженность по операциям с кредитовыми и дебетовыми картами	461	489
Кредиторская задолженность	72	97
Расчеты по конверсионным операциям	-	1
Прочие обязательства	55	24
Итого прочих финансовых обязательств	588	611

По состоянию на 31 декабря 2011 года оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств составляет 588 миллионов рублей (2010 г.: 611 миллионов рублей). См. Примечание 33 в отношении оценочной справедливой стоимости каждой категории сумм прочих финансовых обязательств.

Географический анализ, анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 29.

20 Уставный капитал

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кол-во акций в обращении (шт.)	Обыкновенные акции	Привилегированные акции с определенным размером дивиденда	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2009 года	25 043 199	237	13	7 306	7 556
На 31 декабря 2010 года	25 043 199	237	13	7 306	7 556
На 31 декабря 2011 года	25 043 199	237	13	7 306	7 556

Зарегистрированный уставный капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года составляет 250 миллионов рублей (2010 г.: 250 миллионов рублей). По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции Банка были оплачены.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 23 748 694 акции (2010 г.: 23 748 694 акции). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей за акцию (2010 г.: 10 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

Общее количество объявленных привилегированных акций составляет 1 294 505 акций (2010 г.: 1 294 505 акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции имеют номинальную стоимость 10 рублей (2010 г.: 10 рублей), и имеют преимущество перед обыкновенными акциями в случае ликвидации Банка. Привилегированные акции дают держателям право участия в общем собрании акционеров, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Банка, и случаев, когда предлагаются изменения Устава Банка, ограничивающие права держателей привилегированных акций. Привилегированные акции не являются обязательными к выкупу у акционеров. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 20% их номинальной стоимости. (2010 г.: 20% номинальной стоимости) и имеют преимущество перед дивидендами по обыкновенным акциям. Дивиденды по привилегированным акциям не накапливаются. Если акционеры не объявляют дивиденды по привилегированным акциям, владельцы привилегированных акций получают право голоса аналогично владельцам обыкновенных акций до того момента, когда будет произведена выплата дивидендов.

20 Уставный капитал (продолжение)

Обыкновенные акции Банка включены в Котировальный список «А» второго уровня Закрытого акционерного общества «Фондовая биржа ММВБ».

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года 482 680 (2010 г.: 482 680) обыкновенных акций Банка были в обращении на международных рынках через Американские депозитарные расписки (АДР) первого уровня. Одна АДР соответствует одной обыкновенной акции Банка номинальной стоимостью 10 рублей.

21 Нераспределенная прибыль

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2011 года фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили 9 749 миллионов рублей (2010 г.: 8 208 миллионов рублей).

22 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам - юридическим лицам	10 134	10 218
Кредиты и авансы клиентам - физическим лицам	3 008	2 220
Торговые ценные бумаги	506	766
Корреспондентские счета и средства в других банках	268	303
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	43	93
Итого процентных доходов	13 959	13 600
Процентные расходы		
Срочные вклады физических лиц	4 201	5 743
Срочные депозиты юридических лиц	1 139	1 477
Выпущенные долговые ценные бумаги	390	392
Средства других банков	361	115
Субординированные депозиты	359	346
Текущие/расчетные счета юридических лиц	53	36
Синдицированные кредиты	-	-
Итого процентных расходов	6 503	8 109
Чистые процентные доходы	7 456	5 491

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 35.

23 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	1 418	1 107
Кассовые операции	1 182	1 014
Расчеты кредитными/дебетовыми пластиковыми картами и чеками	1 135	920
Зарплатные проекты	517	530
Инкассация	272	229
Гарантии выданные	250	182
Прочее	458	313
Итого комиссионных доходов	5 232	4 295
Комиссионные расходы		
Расчеты кредитными/дебетовыми пластиковыми картами и чеками	313	258
Расчетные операции	23	22
Расчеты с валютными и фондовыми биржами	21	26
Кассовые операции	14	13
Гарантии полученные	5	9
Прочее	34	32
Итого комиссионных расходов	410	360
Чистый комиссионный доход	4 822	3 935

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		4 910	3 998
Административные расходы		654	604
Амортизация основных средств и нематериальных активов	12	518	499
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам и нематериальным активам		494	444
Взносы в Агентство по страхованию вкладов		338	298
Расходы по аренде		304	279
Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль		303	279
Ремонт основных средств		150	150
Рекламные и маркетинговые услуги		145	144
Прочее		537	485
Итого административных и прочих операционных расходов		8 353	7 180

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы во внебюджетные фонды в размере 858 миллионов рублей (2010 г.: 573 миллиона рублей).

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

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	824	647
Отложенное налогообложение	(402)	(502)
Расходы по налогу на прибыль за год	422	145

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль по МСФО до налогообложения	2 016	726
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2010-2011 гг.: 20%)	403	145
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Необлагаемые доходы	(2)	-
- Доход по государственным ценным бумагам, облагаемым налогом по иным ставкам	(10)	(37)
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/прочие постоянные разницы	31	321
- Непризнанный отложенный налоговый актив	-	(284)
Расходы по налогу на прибыль за год	422	145

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, относится на увеличение или уменьшение прочего совокупного дохода. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в прочем совокупном доходе.

(в) Анализ отложенного налогообложения по виду временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

25 Налог на прибыль (продолжение)

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010 г.: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2010 г.: 15%).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2009	Отнесено/ (восста- новлено) на счет прибы- лей и убытков	Отнесено/ (восста- новлено) непосред- ственно в прочем совокуп- ном доходе	2010	Отнесено/ (восста- новлено) на счет прибы- лей и убытков	Отнесено/ (восста- новлено) непосред- ственно в прочем совокуп- ном доходе	2011
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу							
Основные средства и нематериальные активы	(61)	9	-	(52)	18	-	(34)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	92	11	-	103	(28)	-	75
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(15)	13	-	(2)	(47)	-	(49)
Переоценка по справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(24)	-	12	(12)	-	(10)	(22)
Наращенные доходы и расходы	313	134	-	447	411	-	858
Отложенный комиссионный доход	39	25	-	64	1	-	65
Прочее	(8)	26	-	18	47	-	65
За вычетом непризнанного налогового актива	(284)	284	-	-	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	160	472	-	632	431	-	1 063
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(108)	30	12	(66)	(29)	(10)	(105)
Итого чистого отложенного налогового актива	52	502	12	566	402	(10)	958

Чистый налоговый актив представляет собой налог на прибыль, подлежащий возмещению в будущем и отраженный в составе прочих активов. Непризнанный отложенный налоговый актив сформирован в отношении временной разницы по процентным доходам, начисленным по проблемным кредитам, полностью включенным в налогооблагаемую базу, но не в полном объеме признанным для целей финансовой отчетности в 2009 году, поскольку в 2009 году в связи с нестабильной экономической ситуацией Группа не могла достоверно оценить возможность использования налоговых льгот в будущем. Руководство Группы, оценивая вероятность использования отложенного налогового актива в будущем, опирается на среднесрочный бизнес-план. См. Примечание 4.

25 Налог на прибыль (продолжение)

(г) Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода

Ниже представлено воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011			2010		
	Сумма до налогообложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы)/ льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: - Доходы/(Расходы) за год	32	(10)	22	(5)	12	7
Прочий совокупный доход	32	(10)	22	(5)	12	7

26 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли или убытка на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, за вычетом собственных акций, выкупленных у акционеров.

Банк не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль на акцию.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Прибыль за год		1 594	581
За вычетом дивидендов по привилегированным акциям	27	(3)	(3)
Нераспределенная прибыль за год		1 591	578
Прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций Банка		1 509	548
Прибыль, принадлежащая акционерам-владельцам привилегированных акций Банка		82	30
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (миллионов штук)		23.7487	23.7487
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении (миллионов штук)		1.2945	1.2945
Базовая прибыль на обыкновенную акцию (в рублях на акцию)		64	23

27 Дивиденды

	2011		2010	
	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям	По обыкновенным акциям	По привилегированным акциям
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	11	3	11	3
Дивиденды, выплаченные в течение года	(11)	(3)	(11)	(3)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	-	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года (в рублях на акцию)	0.5	2.0	0.5	2.0

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

28 Сегментный анализ

Сегментный анализ проводится в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Операционный сегмент – это идентифицируемый компонент Банка, связанный с предоставлением продуктов и оказанием услуг (бизнес-направление) с целью получения доходов, результаты деятельности которого регулярно анализируются Правлением Банка на основе управленческой отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в разрезе каждого операционного сегмента. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Правлением Банка. Оперативное управление и ответственность за результаты работы операционного сегмента возложены на Заместителя Председателя Правления Банка, курирующего соответствующее бизнес-направление.

а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Для целей управления операции Банка организованы по виду производимых продуктов и услуг, а также по классу клиентов, их приобретающих, в следующие операционные сегменты:

- Корпоративный бизнес – данный операционный сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитов, предоставление кредитов в виде «овердрафт», кредитных линий и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Розничный бизнес – данный операционный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам - физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Бизнес на основе банковских карт – данный операционный сегмент включает расчетное обслуживание физических лиц с использованием банковских карт, предоставление овердрафтных и револьверных кредитов с использованием банковских карт, услуги по зарплатным проектам, эквайринг, операции самообслуживания на банкоматах, информационный сервис для держателей банковских карт.
- Финансовый бизнес – данный операционный сегмент включает операции на рынке межбанковского кредитования и операции с ценными бумагами.
- Ликвидность – данный операционный сегмент включает операции по перераспределению финансовых ресурсов между операционными сегментами.

28 Сегментный анализ (продолжение)

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Выбор отчетных сегментов основан на организационной структуре, используемой для оценки показателей деятельности и принятия решений по распределению ресурсов. Сегменты Банка представляют собой стратегические бизнес-подразделения, ориентирующиеся на различных клиентов. Управление ими производится отдельно, так как каждому бизнес-подразделению необходимы свои маркетинговые стратегии и уровень обслуживания. В данной консолидированной финансовой отчетности каждый операционный сегмент Банка представлен в качестве отчетного сегмента. Категория «прочее» включает в себя отдельные нераспределенные финансовые показатели.

Операционный сегмент подлежит отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности при его соответствии любому из следующих количественных порогов:

- величина его отчетных доходов, включая доходы от продаж внешним покупателям и межсегментные продажи или передачи, составляет не менее 10 процентов от совокупного дохода, внутреннего или внешнего, всех операционных сегментов;
- абсолютная величина его отчетной прибыли или убытка составляет не менее 10 процентов совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не были убыточны в отчетном периоде, или совокупного отчетного убытка всех операционных сегментов, которые были убыточны в отчетном периоде;
- его активы составляют не менее 10 процентов от совокупных активов всех операционных сегментов.

Все описанные выше отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию в консолидированной финансовой отчетности, так как соответствуют одному из количественных порогов.

(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Операции между операционными сегментами производятся на обычных коммерческих условиях. В ходе текущей деятельности происходит перераспределение финансовых ресурсов между операционными сегментами, в результате чего в составе их процентных доходов и расходов отражается стоимость перераспределенных финансовых ресурсов. Процентная ставка по данным ресурсам дифференцирована в зависимости от сроков привлечения и устанавливается на основе рыночных показателей.

В активы и обязательства сегментов включаются операционные активы и обязательства, которые составляют большинство активов и обязательств Банка, а также ресурсы, перераспределяемые между операционными сегментами, за исключением налогообложения. Внутренние начисления и корректировки на трансфертное ценообразование учитываются при определении финансового результата каждого операционного сегмента. В основе оценки результатов деятельности сегмента лежат показатели прибыли и рентабельности операционных активов.

Ответственный за принятие операционных решений анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- (i) изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, отражено в составе прибылей или убытков сегментов, а не в составе прочего совокупного дохода;
- (ii) ресурсы обычно перераспределяются между сегментами с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов;
- (iii) налоги на прибыль не распределяются на сегменты;
- (iv) резервы по кредитам признаются на основе российского законодательства, а не на основе модели «понесенных убытков», предусмотренных в МСФО (IAS) 39;

28 Сегментный анализ (продолжение)

- (v) комиссионный доход по операциям кредитования отражается незамедлительно, а не в будущих периодах с помощью метода эффективной процентной ставки;
- (vi) обязательства Банка по выплатам по неиспользованным отпускам не признаны.

Ответственный за принятие операционных решений оценивает результаты деятельности сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога на прибыль.

(г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению активов, приносящих процентный доход, и обязательств, по которым выплачиваются проценты, отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, и год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Для целей управленческой отчетности сумма активов и обязательств отчетных сегментов рассчитана на основе средних значений за соответствующий отчетный период. Итоговые значения активов и обязательств отражены без учета событий после отчетной даты.

В составе данной сегментной отчетности Группа не раскрывает информацию географического характера, так как основные операции и выручка отчетных сегментов сосредоточены главным образом в России. Анализ деятельности отчетных сегментов построен на различиях в производимых банковских продуктах и услугах, а не по географическому признаку.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
31 декабря 2011 года							
Итого Активов отчетных сегментов	107 979	17 987	2 486	37 630	-	713	166 795
Итого Обязательств отчетных сегментов	59 826	68 552	16 095	5 520	-	1 469	151 462
31 декабря 2010 года							
Итого Активов отчетных сегментов	86 386	12 580	2 436	42 392	-	-	143 794
Итого Обязательств отчетных сегментов	50 269	60 491	14 227	3 174	-	1 519	129 680

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по распределению доходов и расходов отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Для руководства Банка ключевым показателем при оценке результатов деятельности отчетных сегментов является операционный доход до создания резервов под обесценение кредитного портфеля.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпоративный бизнес	Розничный бизнес	Операции с банковскими картами	Финансовый бизнес	Ликвидность	Прочее	Итого
2011							
- Процентные доходы	10 274	2 539	402	794	-	-	14 009
- Непроцентные доходы	3 643	907	1 585	224	-	53	6 412
- Трансфертные доходы	2 908	5 415	264	270	2 364	136	11 357
Итого доходов	16 825	8 861	2 251	1 288	2 364	189	31 778
- Процентные расходы	(1 926)	(4 150)	(46)	(225)	-	(149)	(6 496)
- Непроцентные расходы	(154)	(11)	(273)	(43)	-	(10)	(491)
- Трансфертные расходы	(9 026)	(1 746)	(191)	(394)	-	-	(11 357)
Итого расходов	(11 106)	(5 907)	(510)	(662)	-	(159)	(18 344)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	5 719	2 954	1 741	626	2 364	30	13 434
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 485)	(1)	(5)	-	-	-	(2 491)
Операционные доходы	3 234	2 953	1 736	626	2 364	30	10 943
Административные и прочие операционные расходы	(2 996)	(3 163)	(1 421)	(69)	-	(66)	(7 715)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(163)	(138)	(70)	(3)	-	(2)	(376)
Убытки от реализации имущества и прав требования по кредитным договорам	(464)	-	-	-	-	-	(464)
Прибыль/(убыток) до налогообложения (Результат сегмента)	(389)	(348)	245	554	2 364	(38)	2 388

28 Сегментный анализ (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Корпора- тивный бизнес	Рознич- ный бизнес	Операции с банковс- кими картами	Финансо- вый бизнес	Ликвид- ность	Прочее	Итого
2010							
- Процентные доходы	10 004	1 770	399	1 123	-	3	13 299
- Непроцентные доходы	3 205	805	1 382	154	-	62	5 608
- Трансфертные доходы	2 834	5 726	294	322	814	140	10 130
Итого доходов	16 043	8 301	2 075	1 599	814	205	29 037
- Процентные расходы	(2 050)	(5 694)	(48)	(163)	-	(140)	(8 095)
- Непроцентные расходы	(186)	-	(215)	(55)	-	(35)	(491)
- Трансфертные расходы	(8 044)	(1 438)	(206)	(442)	-	-	(10 130)
Итого расходов	(10 280)	(7 132)	(469)	(660)	-	(175)	(18 716)
Операционные доходы до создания резерва под обесценение кредитного портфеля	5 763	1 169	1 606	939	814	30	10 321
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(2 082)	(26)	(25)	-	-	-	(2 133)
Операционные доходы	3 681	1 143	1 581	939	814	30	8 188
Административные и прочие операционные расходы	(2 508)	(2 745)	(1 240)	(84)	-	(22)	(6 599)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(164)	(164)	(84)	(5)	-	(5)	(422)
Прибыль/(убыток) до налогообложения (Результат сегмента)	1 009	(1 766)	257	850	814	3	1 167

28 Сегментный анализ (продолжение)

(д) Сверка прибылей или убытков, активов и обязательств отчетных сегментов

В таблице ниже приведена сверка активов и обязательств, прибылей и убытков отчетных сегментов Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

Сверка активов отчетных сегментов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Итого Активов отчетных сегментов	166 795	143 794
Активы, нераспределенные между операционными сегментами	20 553	19 707
Требования по получению процентов	932	1 351
Разница в формате представления отчетности*	(6 210)	2 080
Отклонение из-за отражения активов отчетных сегментов без учета событий после отчетной даты	(18)	(39)
Разница в оценках по справедливой стоимости ценных бумаг	102	19
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	(594)	(735)
Признание комиссионного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной процентной ставки	(147)	(220)
Переоценка инструментов с нерыночными ставками по справедливой стоимости	-	(1)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	96	324
Создание резерва под обесценение прочих активов	(338)	(122)
Консолидация	2 717	-
Итого Активов по МСФО	183 888	166 158

Сверка обязательств отчетных сегментов

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Итого Обязательств отчетных сегментов	151 462	129 680
Обязательства, нераспределенные между операционными сегментами	1 144	1 105
Обязательства по уплате процентов	2 017	2 068
Разница в формате представления отчетности*	8 108	16 473
Отклонение из-за отражения обязательств отчетных сегментов без учета событий после отчетной даты	(8)	(5)
Отражение обязательств по амортизированной стоимости	(10)	(23)
Консолидация	2 713	-
Итого Обязательств по МСФО	165 426	149 298

* Разница в формате представления отчетности вызвана представлением активов и обязательств отчетных сегментов, рассчитанных на основе средних значений за соответствующий отчетный период и отражением активов отчетных сегментов до вычета резервов, для целей управленческой отчетности.

28 Сегментный анализ (продолжение)

Сверка прибылей и убытков отчетных сегментов до налогообложения

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения и других существенных статей доходов и расходов (процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов, резерва под обесценение кредитного портфеля, административных и прочих операционных расходов) по отчетным сегментам со статьями отчета о совокупном доходе по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Непроцентные доходы	Процентные расходы	Непроцентные расходы	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Административные и прочие операционные расходы
Итого результат по отчетным сегментам	2 388	14 009	6 412	(6 496)	(491)	(2 955)	(8 091)
Признание комиссионного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной процентной ставки	73	49	24	-	-	-	-
Признание прочего комиссионного дохода в зависимости от степени завершенности сделки	(36)	-	(36)	-	-	-	-
Отражение процентного дохода/расхода с использованием метода эффективной ставки процента	(13)	-	(10)	(3)	-	-	-
Разница в оценках справедливой стоимости торговых ценных бумаг	42	-	42	-	-	-	-
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	192	(128)	(237)	-	-	557	-
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам сотрудников	(30)	-	-	-	-	-	(30)
Разница в амортизационных отчислениях по основным средствам	(141)	-	-	-	-	-	(141)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	(228)	(228)	-	-	-	-	-
Реклассификация статей управленческой отчетности	-	257	(293)	(4)	31	90	(81)
Резерв под обесценение прочих активов	(216)	-	-	-	-	-	-
Консолидация	4	-	-	-	-	4	-
Прочее	(19)	-	(9)	-	-	-	(10)
МСФО	2 016	13 959	5 893	(6 503)	(460)	(2 304)	(8 353)

28 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сверка прибыли до налогообложения и других существенных статей доходов и расходов (процентных доходов и расходов, непроцентных доходов и расходов, резерва под обесценение кредитного портфеля, административных и прочих операционных расходов) по отчетным сегментам со статьями отчета о совокупном доходе по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Прибыль до налогообложения	Процентные доходы	Непроцентные доходы	Процентные расходы	Непроцентные расходы	Резерв под обесценение кредитного портфеля	Административные и прочие операционные расходы
<i>(в миллионах российских рублей)</i>							
Итого результат по отчетным сегментам	1 167	13 299	5 608	(8 095)	(491)	(2 133)	(7 021)
Признание комиссионного дохода по кредитным операциям с помощью метода эффективной процентной ставки	(81)	(154)	73	-	-	-	-
Признание прочего комиссионного дохода в зависимости от степени завершенности сделки	(44)	-	(44)	-	-	-	-
Отражение процентного дохода/расхода с использованием метода эффективной ставки процента	(13)	-	-	(13)	-	-	-
Разница в оценках справедливой стоимости торговых ценных бумаг	(38)	(49)	11	-	-	-	-
Переоценка инструментов с нерыночными ставками по справедливой стоимости	1	1	-	-	-	-	-
Корректировка резервов под обесценение кредитов на основе модели «понесенных убытков»	(64)	-	(328)	-	-	264	-
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам сотрудников	(22)	-	-	-	-	-	(22)
Капитализация расходов по внедрению программного обеспечения	10	-	-	-	-	-	10
Разница в амортизационных отчислениях по основным средствам	(81)	-	-	-	-	-	(81)
Отражение финансовых инструментов с использованием метода эффективной ставки процента	10	10	-	-	-	-	-
Реклассификация статей управленческой отчетности	-	493	(479)	(1)	56	(3)	(66)
Резерв под обесценение запасов	(121)	-	-	-	-	-	-
Прочее	2	-	2	-	-	-	-
МСФО	726	13 600	4 843	(8 109)	(435)	(1 872)	(7 180)

29 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных рисков и правовых рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск, риск ликвидности и географический риск. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и правовыми рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и правовых рисков.

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

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о консолидированном финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредитов максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. Снижение кредитного риска осуществляется за счет залогового обеспечения и прочих мер улучшения качества кредитов, описанных в Примечании 10.

В Банке разработаны и действуют политики и процедуры, направленные на предупреждение и минимизацию ущерба, который может быть нанесен Банку в результате воздействия кредитного риска.

Так, в Банке функционирует Кредитно-инвестиционный комитет (КИК) Банка с системой подкомитетов. В целях оперативного управления кредитными рисками КИК Банка имеет следующие составы и подкомитеты:

- Основной состав КИК, рассматривающий общие вопросы управления кредитными рисками, определения и проведения кредитной политики в рамках утвержденной стратегии развития Банка;
- Малый состав КИК, рассматривающий вопросы реализации кредитной политики в рамках предоставления продуктов, несущих кредитный риск, клиентам Банка в пределах установленных полномочий, осуществление инвестиционных вложений Банка;
- Подкомитет по корпоративным клиентам, рассматривающий вопросы управления кредитными рисками и реализации кредитной политики в рамках предоставления продуктов, несущих кредитный риск, корпоративной части клиентского сектора Банка в пределах установленных полномочий;
- Подкомитет по розничному кредитованию, рассматривающий вопросы управления кредитными рисками и реализации кредитной политики в рамках предоставления продуктов, несущих кредитный риск, розничной части клиентского сектора Банка (за исключением банковских карт) в пределах установленных полномочий;
- Подкомитет по банковским картам, рассматривающий вопросы управления кредитными рисками и реализации кредитной политики в рамках предоставления продуктов, несущих кредитный риск, с использованием банковских карт розничной части клиентского сектора Банка в пределах установленных полномочий.

Основные функции и задачи КИК:

- рассмотрение и разработка кредитной политики Банка в рамках утверждённой стратегии развития Банка;
- принятие оперативных решений о диверсификации кредитных рисков Банка;
- принятие решений в рамках установленных Правлением Банка полномочий по вопросам:
 - предоставления продуктов, несущих кредитный риск, заёмщикам Банка в российских рублях и иностранной валюте;
 - приобретения или акцепта векселей сторонних эмитентов;
 - установления лимитов на банки-контрагенты.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- принятие решений, направленных на расширение и модернизацию методологической базы Банка;
- принятие решения о разработке и внедрении новых форм кредитования и видов услуг, предназначенных для расширения возможностей и повышения конкурентоспособности Банка на рынке предоставления кредитов;
- рассмотрение и утверждение новых продуктов и услуг;
- рассмотрение вопросов о возможности списания нереальных для взыскания ссуд и процентов по ним за счет резерва под обесценение кредитного портфеля с последующим утверждением соответствующим уполномоченным органом Банка;
- определение полномочий подкомитетов КИК, полномочий структурных бизнес-подразделений Центрального аппарата Банка (далее – ЦА), руководителей и отдельных специалистов бизнес-подразделений ЦА и полномочий самостоятельного кредитования филиалов с последующим их утверждением Правлением Банка;
- утверждение численности и персональных составов кредитных комитетов филиалов Банка;
- установление лимитов подкомитетам КИК, структурным бизнес-подразделениям ЦА, руководителям и отдельным специалистам бизнес-подразделений ЦА по реализации кредитных программ с последующим их утверждением Правлением Банка;
- принятие решений по вопросу осуществления инвестиционных вложений Банка в рамках установленных Правлением Банка полномочий;
- рассмотрение вопросов приобретения и продажи Банком ценных бумаг акционерных обществ и государственных ценных бумаг.

Малый состав КИК Банка рассматривает и утверждает лимиты до 500 миллионов рублей по кредитам в рублях и по кредитам в иностранной валюте в эквивалентной сумме по юридическим лицам, до 30 миллионов рублей по физическим лицам и от 6 до 10 миллионов рублей по кредитам с использованием банковских карт. Кредитные заявки свыше указанных максимальных лимитов утверждаются Правлением Банка.

За подкомитетами КИК и руководителями Банка, курирующими кредитование физических лиц, так же как и за малым составом КИК, закреплены полномочия по принятию кредитного риска, ограничивающие сумму обязательств одного заемщика (поручителя), а также по совокупному объему полномочий.

В дополнение к общим лимитам, кредитной политики Банка установлены плановые качественные и количественные показатели, представляющие собой сегментную, отраслевую, региональную структуру корпоративного кредитного портфеля, структуру кредитного портфеля по валютам и срокам предоставления кредитов.

Полномочия и отдельные виды лимитов, условия выдачи кредитов в пределах своих полномочий подлежат обязательному утверждению Правлением Банка и ежеквартальному пересмотру в рамках Положения об основных принципах управления ресурсами Банка в рублях и иностранной валюте.

Методы управления кредитным риском в Банке, кроме системы полномочий и принятия решений, включают также:

- централизованную систему применения и регулирования процентных ставок и тарифов (ежеквартально утверждается Правлением Банка в рамках Положения об основных принципах управления ресурсами Банка в рублях и иностранной валюте, устанавливающим базовые процентные ставки по видам кредитов и категориям заемщиков);
- систему лимитов кредитного риска. Общие лимиты-ограничения для снижения риска концентрации и связанных сторон, действующие для всех кредитов, вне зависимости от того, к какой части клиентского сектора относится заемщик, ежегодно утверждаются Правлением Банка в рамках Кредитной политики Банка:
 - максимальный размер кредитов, предоставляемых Банком одному заемщику – 15% собственного капитала Банка, рассчитанный в соответствии с Инструкцией ЦБ РФ №110-И от 16 января 2004 года «Об обязательных нормативах банков (далее – «капитал Банка»); группе связанных заемщиков – 25% собственного капитала Банка;

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- максимальный размер всех крупных (сумма кредитов, предоставленных одному заемщику, превышающая 5% капитала Банка) кредитов Банка – 400% капитала Банка;
- максимальный размер всех кредитов, предоставленных Банком акционерам Банка - 20% капитала Банка;
- максимальный размер всех кредитов, предоставленных Банком инсайдерам Банка - 3% капитала Банка. Управление кредитным риском осуществляется также путем установления и закрепления требований к заемщику по обеспечению кредитного обязательства, оценке предмета залога, страхованию предмета залога или заемщика, порядку обращения взыскания на предмет залога в нормативных, распорядительных и функционально-технологических документах, утверждаемых Правлением Банка.

Отнесение обеспечения к различным группам и его оценка осуществляются на основании Положения об обеспечении, исполнения обязательств должников Банка по продуктам, несущим кредитный риск, а также экспертного мнения, основанного на рыночной ситуации, сложившейся на момент оценки кредитных рисков.

Аналитические отчеты по качеству кредитного портфеля, содержащие информацию по проблемным кредитам в разрезе клиентов, кредитных программ, сроков и сумм просроченной задолженности регулярно обобщаются ответственными подразделениями ЦА и доводятся до сведения руководства Банка - ежемесячно по кредитам, предоставленным корпоративным клиентам, еженедельно - по розничным кредитам, ежедневно – по кредитам, предоставленным по банковским картам. В дальнейшем материалы аналитических отчетов используются при рассмотрении заявлений на кредиты.

Мониторинг стандартной задолженности производится филиалами Банка на ежедневной основе.

Стандартная задолженность переходит в категорию, находящуюся под особым контролем ЦА, при появлении в ней нижеперечисленных факторов либо одного из них:

- наличие просроченной задолженности по основному долгу и/или процентам длительностью свыше тридцати календарных дней. При этом если заемщик входит в группу связанных заемщиков, в рамках которой у других заемщиков имеется просроченная задолженность перед Банком длительностью свыше тридцати календарных дней, задолженность всех заемщиков-участников группы переходит в категорию, находящуюся под особым контролем ЦА;
- повторное изменение срока окончания договора;
- поступление на расчетный счет заемщика с расчетного счета заемщика в другом банке (как пополнение счета) за предыдущий месяц составляет более половины от общей суммы поступлений;
- поступление негативной информации о заемщике или о его руководящем составе (для юридических лиц);
- наличие информации о конфликте между собственниками (акционерами, участниками) бизнеса;
- неисполнения заемщиком, поручителем, залогодателем – третьим лицом, любого из принятых на себя обязательств перед Банком по заключенным договорам.

При дальнейшем ухудшении условий обслуживания кредиты передаются в Юридический департамент на контроль и для сопровождения процедур, направленных на принудительное взыскание долга. Условия и критерии передачи проблемных кредитов определены регламентом мониторинга ссудной и приравненной к ней задолженности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, находящейся под контролем ЦА Банка, а также регламентом сопровождения розничного кредитного портфеля и регламентом работы с просроченной и проблемной задолженностью физических лиц - держателей кредитных карт.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Под нереальной для взыскания ссудой понимается ссуда, по которой:

- истек срок исковой давности;
- обязательство прекращено в соответствии с гражданским законодательством из-за невозможности его исполнения;
- обязательство прекращено на основании акта государственного органа;
- обязательство прекращено в связи с ликвидацией заемщика; или
- документально подтвержден факт неисполнения заемщиком обязательства перед его кредиторами в течение периода не менее одного года до даты принятия решения о списании ссуды. При этом совершены необходимые и достаточные юридические и фактические действия по взысканию данной ссуды и проведение дальнейших действий в этом направлении юридически невозможно и/или предполагаемые издержки Банка будут выше получаемого результата.

Списание с баланса Банка нереальных для взыскания ссуд осуществляется в соответствии с регламентом, утвержденным Советом Директоров Банка, за счет сформированного резерва под обесценение кредитного портфеля. Списание нереальной ко взысканию ссуды на счета внебалансового учета производится:

- на основании решения Правления Банка, если размер ссуды составляет менее 1% величины капитала Банка по состоянию на последнюю отчетную дату перед принятием решения; или
- на основании решения Совета Директоров, если размер ссуды равен или превышает 1% величины капитала Банка по состоянию на последнюю отчетную дату перед принятием решения; либо если ссуда предоставлена акционеру или аффилированному лицу Банка и/или их аффилированным лицам.

Сумма нереальной ссуды, списанная с баланса Банка, а также проценты по ней, как правило, подлежат учету на счетах внебалансового учета в течение периода не менее пяти лет с целью наблюдения за возможностью ее взыскания при изменении условий.

Контроль уровня кредитного риска в Банке осуществляется Управлением по контролю за кредитным риском, основными задачами которого являются:

- предупреждение, выявление и минимизация ущерба, который может быть нанесен Банку, в результате воздействия кредитного риска;
- определение совокупного уровня кредитного риска с учетом всех финансовых инструментов;
- прогнозирование величины кредитного риска на определенные периоды в будущем;
- объективная оценка кредитного риска, контроль полноты создания резервов и информирование руководства Банка с целью принятия надлежащих управленческих решений.

Последующий контроль за операциями филиалов по кредитованию клиентов осуществляется Службой внутреннего контроля и аудита при проведении внутренних аудиторских проверок в соответствии с утвержденными Советом Директоров Банка полугодовыми планами проведения внутренних аудиторских проверок деятельности филиалов.

С учетом ситуации на финансовом рынке в целях поддержания конкурентных позиций Группы на рынке финансовых услуг, а также привлечения и удержания клиентов были несколько смягчены условия кредитования корпоративных клиентов:

- при предоставлении кредитов в виде «овердрафт» без обеспечения увеличен лимит возможного овердрафта до 30% среднемесячного кредитового оборота по счетам клиента в системе Банка;
- осуществление кредитования субъектов малого и среднего бизнеса с использованием поручительства Фондов, учрежденных Министерством экономического развития и торговли Российской Федерации, в ряде регионов присутствия Банка;

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- кредитование корпоративных клиентов под залог товарно-материальных ценностей (ТМЦ), при этом доля ТМЦ не должна превышать 70% суммы обязательств клиента перед Банком;
- изменен подход к расчету размера обязательств клиентов, которые должны быть обеспечены, в зависимости от сроков кредитования.

Рыночный риск. Банк подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным и (в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Совет Директоров и Комитет по управлению активами и пассивами устанавливают лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируют их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск. Банк подвергается валютному риску в связи с тем, что его активы и обязательства номинированы в различных валютах, а также в связи с наличием открытых валютных позиций в результате осуществления операций в иностранной валюте. Банк управляет валютным риском посредством обеспечения максимально возможного соответствия между валютой его активов и валютой его обязательств по видам валют в установленных пределах. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом, как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня, и контролирует их соблюдение на ежедневной основе.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	23 165	7 400	6 966	224	37 755
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 390	357	192	-	1 939
Торговые ценные бумаги	4 393	2 033	921	-	7 347
Средства в других банках	600	366	1	-	967
Кредиты и авансы клиентам	108 710	11 772	3 901	-	124 383
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	199	697	-	896
Прочие финансовые активы	921	267	66	-	1 254
Итого денежных финансовых активов	139 179	22 394	12 744	224	174 541
Денежные финансовые обязательства					
Средства других банков	3 263	2 104	2 835	-	8 202
Средства клиентов	117 617	17 883	9 633	9	145 142
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 678	44	-	-	6 722
Субординированные депозиты	1 500	2 717	-	-	4 217
Прочие финансовые обязательства	575	13	-	-	588
Итого денежных финансовых обязательств	129 633	22 761	12 468	9	164 871
Чистая балансовая позиция	9 546	(367)	276	215	9 670
Обязательства кредитного характера (Прим. 31)	21 611	802	2 075	-	24 488

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен анализ валютного риска Банка по состоянию на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее	Итого
Денежные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	15 149	8 718	8 261	23	32 151
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	769	184	119	-	1 072
Торговые ценные бумаги	7 814	4 329	38	-	12 181
Средства в других банках	5 401	457	2	-	5 860
Кредиты и авансы клиентам	95 834	5 714	2 498	-	104 046
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	111	319	1 171	-	1 601
Прочие финансовые активы	985	337	266	-	1 588
Итого денежных финансовых активов	126 063	20 058	12 355	23	158 499
Денежные финансовые обязательства					
Средства других банков	3 831	1 922	2 019	-	7 772
Средства клиентов	104 352	15 769	10 211	2	130 334
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 572	53	169	-	5 794
Субординированные депозиты	1 499	2 794	-	-	4 293
Прочие финансовые обязательства	599	12	-	-	611
Итого денежных финансовых обязательств	115 853	20 550	12 399	2	148 804
Чистая балансовая позиция	10 210	(492)	(44)	21	9 695
Обязательства кредитного характера (Прим. 31)	19 906	399	1 745	-	22 050

Если бы на 31 декабря 2011 года курс доллара США был на 10,0% выше (или на 10,0% ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 37 миллионов рублей меньше (на 37 миллионов рублей больше) в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам, выраженным в долларах США.

Если бы на 31 декабря 2010 года курс доллара США был на 5,0% выше (или на 5,0% ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 25 миллионов рублей меньше (на 25 миллионов рублей больше) в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам, выраженным в долларах США.

Если бы на 31 декабря 2011 года курс Евро был на 8,0% выше (или на 8,0% ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 22 миллиона рублей больше (на 22 миллиона рублей меньше) в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам, выраженным в Евро.

Если бы на 31 декабря 2010 года курс Евро был на 2,5% выше (или на 2,5% ниже), при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 1 миллион рублей меньше (на 1 миллион рублей больше) в результате более высоких процентных расходов по привлеченным средствам, выраженным в Евро.

В 2010-2011 годах Банк оценил возможное изменение курса доллара США и Евро на основе фьючерсных контрактов на период следующих двенадцати месяцев.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Оценка процентного риска в Банке проводится на основе гэп-анализа («gap analysis») по чувствительным к изменению процентной ставки финансовым инструментам («ЧФИ»). Основным методологическим подходом гэп-анализа в рамках оценки процентного риска является отражение будущих потоков платежей по ЧФИ по балансовой стоимости. Данная балансовая стоимость разбивается по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорными сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат, дата пересмотра процентных ставок или дата погашения, является более ранней.

Изменение чистого процентного дохода, вызванное изменением стоимости ЧФИ на момент их погашения или пересмотра процентной ставки по ним, определяет величину процентного риска. Изменение величины чистого процентного дохода зависит от величины чистого кумулятивного разрыва по ЧФИ и возможного изменения процентной ставки на конец годового отчетного периода.

Для анализа финансовых инструментов, чувствительных к изменению процентной ставки, выбирается период, равный году, как максимальный анализируемый интервал.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка на годовые отчетные даты.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
31 декабря 2011 года						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	42 063	39 741	30 237	48 716	-	160 757
Итого финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	59 909	28 105	32 065	44 204	-	164 283
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	(17 846)	11 636	(1 828)	4 512	-	(3 526)
Коэффициент разрыва (совокупный относительный гэп нарастающим итогом)	0.70	0.93	0.93	0.98		
31 декабря 2010 года						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	42 821	36 604	25 393	40 123	-	144 941
Итого финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	55 926	34 918	27 196	30 153	-	148 193
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	(13 105)	1 686	(1 803)	9 970	-	(3 252)
Коэффициент разрыва (совокупный относительный гэп нарастающим итогом)	0.77	0.87	0.89	0.98		

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов выше (2010 г.: на 200 базисных пунктов выше) при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 186 миллионов рублей (2010 г.: на 244 миллионов рублей) меньше в результате более высоких процентных расходов по срочным депозитам физических и юридических лиц и средствам других банков. Прочие компоненты собственных средств составили бы на 31 декабря 2011 года на 6 миллионов рублей (2010 г.: 8 миллионов рублей) больше в основном из-за увеличения справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были на 200 базисных пунктов меньше (2010 г.: на 200 базисных пунктов меньше) тогда как другие переменные остались бы неизменными, прибыль составила бы на 186 миллионов рублей (2010 г.: на 244 миллионов рублей) больше в результате более низких процентных расходов по срочным депозитам физических и юридических лиц и средствам других банков. Прочие компоненты собственных средств составили бы на 31 декабря 2011 года на 6 миллионов рублей (2010 г.: 8 миллионов рублей) меньше в основном из-за уменьшения справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи.

Управление процентным риском заключается в минимизации чистого разрыва, полученного в результате анализа активов и пассивов, чувствительных к изменению процентной ставки. В зависимости от величины чистого разрыва Банк принимает решение о выдаче или привлечении ресурсов по определенным ставкам на определенный срок, в целях минимизации возможных убытков в результате изменения рыночной процентной ставки.

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

	2011				2010			
	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие	Рубли	Дол- лары США	Евро	Прочие
<i>% в год</i>								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Торговые ценные бумаги	7%	3%	3%	-	4%	2%	2%	-
Средства в других банках	4%	0%	-	-	3%	1%	0%	-
Кредиты и авансы клиентам	11%	8%	8%	-	12%	10%	8%	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	3%	3%	-	6%	3%	2%	-
Обязательства								
Средства других банков	6%	7%	3%	-	6%	7%	2%	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
- срочные депозиты	7%	5%	4%	-	9%	6%	5%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8%	2%	-	-	7%	5%	2%	-
Субординированные депозиты	8%	9%	-	-	8%	8%	-	-

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Прочий ценовой риск. Данный риск не является существенным для Банка, т.к. объем операций Банка с долевыми финансовыми инструментами не является значительным.

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

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	24 276	13 474	5	37 755
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 939	-	-	1 939
Торговые ценные бумаги	7 347	-	-	7 347
Средства в других банках	600	367	-	967
Кредиты и авансы клиентам	124 172	-	211	124 383
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 260	117	-	1 377
Прочие финансовые активы	1 254	-	-	1 254
Итого финансовых активов	160 848	13 958	216	175 022
Нефинансовые активы	8 866	-	-	8 866
Итого активов	169 714	13 958	216	183 888
Финансовые обязательства				
Средства других банков	3 262	4 939	1	8 202
Средства клиентов	142 929	505	1 708	145 142
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 722	-	-	6 722
Субординированные депозиты	1 822	1 653	742	4 217
Прочие финансовые обязательства	588	-	-	588
Итого финансовых обязательств	155 323	7 097	2 451	164 871
Нефинансовые обязательства	555	-	-	555
Итого обязательств	155 878	7 097	2 451	165 426
Чистая балансовая позиция	13 836	6 861	(2 235)	18 462
Обязательства кредитного характера (Прим. 31)	24 488	-	-	24 488

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	16 324	15 815	12	32 151
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 072	-	-	1 072
Торговые ценные бумаги	12 182	-	-	12 182
Средства в других банках	5 553	307	-	5 860
Кредиты и авансы клиентам	103 763	-	283	104 046
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 967	76	-	2 043
Прочие финансовые активы	1 644	-	-	1 644
Итого финансовых активов	142 505	16 198	295	158 998
Нефинансовые активы	7 160	-	-	7 160
Итого активов	149 665	16 198	295	166 158
Обязательства				
Средства других банков	3 836	3 936	-	7 772
Средства клиентов	128 125	339	1 870	130 334
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 686	-	108	5 794
Субординированные депозиты	2 046	1 545	702	4 293
Прочие финансовые обязательства	611	-	-	611
Итого финансовых обязательств	140 304	5 820	2 680	148 804
Нефинансовые обязательства	494	-	-	494
Итого обязательств	140 798	5 820	2 680	149 298
Чистая балансовая позиция	8 867	10 378	(2 385)	16 860
Обязательства кредитного характера (Прим. 31)	22 050	-	-	22 050

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, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Банк не аккумулирует денежные средства на случай необходимости одновременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Общее руководство процессом управления ликвидностью осуществляет Правление Банка, которое может часть своих функций делегировать Комитету по управлению активами и пассивами.

Банк старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из средств других банков, депозитов юридических лиц/вкладов физических лиц и долговых ценных бумаг, а также инвестировать средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов для того, чтобы иметь возможность быстро и без затруднений выполнить непредвиденные требования по ликвидности.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление ликвидностью Банка требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого 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 Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 55,1% (2010 г.: 86,8%). По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года минимально допустимое числовое значение норматива Н2 установлено в размере 15%.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 86,6% (2010 г.: 101,5%). По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года минимально допустимое числовое значение норматива Н3 установлено в размере 50%.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и капитала Банка и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 76,5% (2010 г.: 81,7%). По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года максимально допустимое числовое значение норматива Н4 установлено в размере 120%.

Информацию о финансовых активах и обязательствах получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном, состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, необходимого для поддержания достаточного уровня 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.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках.

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

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	37 755	-	-	-	-	-	37 755
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 939	-	-	-	-	-	1 939
Торговые ценные бумаги	7 347	-	-	-	-	-	7 347
Средства в других банках	600	1	1	-	-	365	967
Кредиты и авансы клиентам	4 703	53 819	38 058	17 548	14 243	54 503	182 874
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	615	1	716	2	2	66	1 402
Прочие финансовые активы	1 254	-	-	-	-	-	1 254
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым активам	54 213	53 821	38 775	17 550	14 245	54 934	233 538
Обязательства							
Средства других банков	435	736	441	805	665	6 392	9 474
Средства клиентов	59 344	24 361	32 569	27 514	5 590	1 007	150 385
Выпущенные долговые ценные бумаги	471	2 773	825	310	262	10 707	15 348
Субординированные депозиты	-	126	247	1 908	1 129	2 449	5 859
Прочие финансовые обязательства	588	-	-	-	-	-	588
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	60 838	27 996	34 082	30 537	7 646	20 555	181 654
Чистый разрыв ликвидности по финансовым инструментам на 31 декабря 2011 года	(6 625)	25 825	4 693	(12 987)	6 599	34 379	51 884
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	(6 625)	19 200	23 893	10 906	17 505	51 884	
Финансовые гарантии	9 736	-	-	-	-	-	9 736
Прочие обязательства кредитного характера	14 752	-	-	-	-	-	14 752

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ недисконтированных денежных потоков финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	От 2 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	32 151	-	-	-	-	-	32 151
Обязательные резервы в ЦБ РФ	1 072	-	-	-	-	-	1 072
Торговые ценные бумаги	12 182	-	-	-	-	-	12 182
Средства в других банках	5 558	1	1	1	-	305	5 866
Кредиты и авансы клиентам	5 577	44 744	32 772	19 898	11 079	34 404	148 474
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	446	119	1 289	100	4	128	2 086
Прочие финансовые активы	1 644	-	-	-	-	-	1 644
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым активам	58 630	44 864	34 062	19 999	11 083	34 837	203 475
Обязательства							
Средства других банков	2 432	495	278	393	320	4 937	8 855
Средства клиентов	53 275	33 864	24 990	21 955	1 458	1 194	136 736
Выпущенные долговые ценные бумаги	321	1 584	4 073	33	-	-	6 011
Субординированные депозиты	-	348	221	325	1 831	3 263	5 988
Прочие финансовые обязательства	611	-	-	-	-	-	611
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	56 639	36 291	29 562	22 706	3 609	9 394	158 201
Чистый разрыв ликвидности по финансовым инструментам на 31 декабря 2010 года	1 991	8 573	4 500	(2 707)	7 474	25 443	45 274
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	1 991	10 564	15 064	12 357	19 831	45 274	
Финансовые гарантии	8 987	-	-	-	-	-	8 987
Прочие обязательства кредитного характера	13 063	-	-	-	-	-	13 063

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В соответствии с изменениями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» анализ обязательств по срокам погашения включает выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, представленных выше в анализе по срокам погашения, т.к. Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов, включенная в приведенную выше таблицу, 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.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	37 755	-	-	-	37 755
Обязательные резервы в ЦБ РФ	775	357	414	393	1 939
Торговые ценные бумаги	7 347	-	-	-	7 347
Средства в других банках	600	1	1	365	967
Кредиты и авансы клиентам	6 818	39 740	29 539	48 286	124 383
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	615	-	697	65	1 377
Прочие финансовые активы	1 254	-	-	-	1 254
Итого финансовых активов	55 164	40 098	30 651	49 109	175 022
Финансовые обязательства					
Средства других банков	419	608	261	6 914	8 202
Средства клиентов	59 081	24 764	31 145	30 152	145 142
Выпущенные долговые ценные бумаги	409	2 678	659	2 976	6 722
Субординированные депозиты	-	55	-	4 162	4 217
Прочие финансовые обязательства	588	-	-	-	588
Итого финансовых обязательств	60 497	28 105	32 065	44 204	164 871
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2011 года	(5 333)	11 993	(1 414)	4 905	10 151
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	(5 333)	6 660	5 246	10 151	
Финансовые гарантии	9 736	-	-	-	9 736
Прочие обязательства кредитного характера	14 752	-	-	-	14 752

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Ожидаемый срок погашения по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитан по дате оферты.

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

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 12 месяцев	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>					
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	32 151	-	-	-	32 151
Обязательные резервы в ЦБ РФ	421	270	213	168	1 072
Торговые ценные бумаги	12 182	-	-	-	12 182
Средства в других банках	5 553	1	1	305	5 860
Кредиты и авансы клиентам	3 834	36 493	24 123	39 596	104 046
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	442	110	1 269	222	2 043
Прочие финансовые активы	1 644	-	-	-	1 644
Итого финансовых активов	56 227	36 874	25 606	40 291	158 998
Финансовые обязательства					
Средства других банков	2 415	408	162	4 787	7 772
Средства клиентов	53 191	32 663	23 151	21 329	130 334
Выпущенные долговые ценные бумаги	320	1 560	3 883	31	5 794
Субординированные депозиты	-	287	-	4 006	4 293
Прочие финансовые обязательства	611	-	-	-	611
Итого финансовых обязательств	56 537	34 918	27 196	30 153	148 804
Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2010 года	(310)	1 956	(1 590)	10 138	10 194
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	(310)	1 646	56	10 194	
Финансовые гарантии	8 987	-	-	-	8 987
Прочие обязательства кредитного характера	13 063	-	-	-	13 063

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк классифицировал обязательство по долгосрочному договору займа в сумме 1 573 млн. рублей в категорию до востребования вследствие несоблюдения норматива, установленного по кредитному соглашению с Европейским Банком Реконструкции и Развития. См. Примечания 15 и 31.

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.

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Банк обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам 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.

30 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением.

Согласно текущим требованиям Банка России, банкам следует поддерживать соотношение нормативного капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности собственных средств»), на уровне выше обязательного минимального значения, установленного в размере 10%. По состоянию на 31 декабря 2011 года коэффициент достаточности нормативного капитала составил 11,9% (2010 г.: 14,4%). Контроль за выполнением данного норматива осуществляется на ежедневной основе с формированием ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, направляемых Банку России. По состоянию на 31 декабря 2011 года нормативный капитал, рассчитанный на основании данных отчетов в соответствии с положениями Банка России, составил 19 607 миллионов рублей (2010 г.: 19 347 миллионов рублей).

Ниже приведен расчет коэффициента достаточности капитала Банка по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года, рассчитанный Банком в соответствии с требованиями Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (принята в июле 1988 года, пересмотрена в ноябре 2005 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемого «Базель I»:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал, сформированный за счет обыкновенных акций	250	250
Эмиссионный доход	7 306	7 306
Нераспределенная прибыль	10 807	9 227
Итого капитала 1-го уровня	18 363	16 783
Капитал 2-го уровня		
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	99	77
Субординированный капитал	2 745	3 117
Итого капитала 2-го уровня	2 844	3 194
Общий капитал	21 207	19 977
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	150 489	129 656
Рыночный риск	3 389	2 221
Итого активов, взвешенных с учетом риска	153 878	131 877
Коэффициент достаточности общего капитала (Общий капитал к активам, взвешенным с учетом риска)	13,78%	15,15%
Коэффициент достаточности основного капитала (Капитал 1-го уровня к активам, взвешенным с учетом риска)	11,93%	12,73%

В течение 2011 и 2010 гг. Банк соблюдал все внешние требования к уровню капитала.

31 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 профессиональных консультантов, руководство Банка считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Банка, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство не сформировало резерв по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2010 г.: резерв не был сформирован), поскольку руководство Банка считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Банка будут подтверждены.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению основных средств, на общую сумму 64 миллиона рублей (2010 г.: 34 миллиона рублей). Банк уже выделил необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Банк уверен, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

31 Условные обязательства (продолжение)

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 миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	207	199
От 1 до 5 лет	403	277
Более 5 лет	506	305
Итого обязательств по операционной аренде	1 116	781

Соблюдение особых условий. Банк должен соблюдать определенные особые условия, связанные с привлечением депозитов других банков и субординированных депозитов. См. Примечания 15 и 18. Данные особые условия включают требования к достаточности капитала, концентрацию рисков на одного заемщика и другие. При несоблюдении этих условий кредиторы могут потребовать досрочного погашения предоставленных средств.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк соблюдал нормативы, связанные с привлечением депозитов других банков и субординированных депозитов.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Банк не соблюдал один из нормативов, установленных по кредитному соглашению с Европейским Банком реконструкции и развития в отношении показателя отношения затрат к доходам до вычета резервов (cost to income ratio) в процентах. Фактическое значение данного показателя составило 72,5% при максимально установленном 70%. Согласно подтверждению кредитора Банка от 14 марта 2011 года, он согласился освободить Банк от выполнения данного обязательства, увеличив максимально установленное значение данного показателя. Освобождение действовало до 31 декабря 2011 года. См. Примечание 15.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, Банк не соблюдал один из нормативов, установленных в рамках договора о субординированном депозите в отношении коэффициента открытого кредитного риска. Фактическое значение данного коэффициента составило 39,6% при максимально установленном 15%. В течение 2011 года за нарушение данного условия Банк выплачивал кредитору проценты по договорной ставке, увеличенной на 2% годовых. Других санкций за нарушение данного норматива кредитор по отношению к Группе не применял.

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 по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством Банка, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску возникновения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Банк контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

31 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	12 076	10 497
Гарантии выданные	9 736	8 987
Неиспользованные кредитные линии	1 684	1 561
Импортные аккредитивы	992	935
Аккредитивы для расчетов в Российской Федерации	-	70
Итого обязательств кредитного характера	24 488	22 050

Общая сумма задолженности по неиспользованным кредитным линиям, аккредитивам и гарантиям в соответствии с договорами не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств.

Обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Российские рубли	21 611	19 906
Евро	2 075	1 745
Доллары США	802	399
Итого	24 488	22 050

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Активы Банка, переданные в залог в качестве обеспечения, имели следующую балансовую стоимость:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011		2010	
		Заложенные активы	Связанное обязательство	Заложенные активы	Связанное обязательство
Залог прав (требований) по кредитам	10, 15	3 331	3 000	3 004	3 000
Итого		3 331	3 000	3 004	3 000

Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации на сумму 1 939 миллионов рублей (2010 г.: 1 072 миллиона рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

32 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, включают валютообменные контракты и форвардные контракты по драгоценным металлам. 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, валютообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

На 31 декабря 2011 года у Банка не было неурегулированных производных финансовых инструментов, за исключением неурегулированных обязательств по форвардным контрактам по драгоценным металлам сроком исполнения в марте 2012 года.

Прибыль от переоценки по справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 5 миллионов рублей (2010 г.: 4 миллиона рублей). Сделки имеют краткосрочный характер.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	21 388	21 388	16 025	16 025
- Наличные денежные средства	10 582	10 582	10 792	10 792
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	5 785	5 785	5 334	5 334
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ				
	1 939	1 939	1 072	1 072
Средства в других банках				
- Депозиты в ЦБ РФ	-	-	4 500	4 500
- Краткосрочные депозиты в других банках	601	601	1 055	1 055
- Страховые депозиты в банках-нерезидентах	366	366	305	305
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты – крупные	36 654	36 664	29 701	29 978
- Корпоративные кредиты – средние	44 805	45 154	43 120	43 069
- Корпоративные кредиты – малые	19 636	19 338	15 679	15 252
- Ипотечные кредиты	14 952	15 763	9 326	9 448
- Другие кредиты физическим лицам	8 336	8 237	6 220	6 243
Прочие финансовые активы				
- Дебиторская задолженность и авансовые платежи	449	449	636	636
- Расчеты с валютными и фондовыми биржами	193	193	506	506
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	569	569	392	392
- Прочие активы	38	38	106	106
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	166 293	167 066	144 769	144 713

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков				
- Депозиты других банков	7 940	7 818	6 936	6 967
- Корреспондентские счета других банков	262	262	836	836
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	254	254	245	245
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	-	1 501	1 499
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	33 053	33 053	28 201	28 201
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	19 510	19 784	15 136	15 582
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	20 184	20 184	16 539	16 539
- Срочные вклады физических лиц	72 141	71 961	68 712	68 897
Выпущенные долговые ценные бумаги				
- Векселя	3 600	3 735	5 534	5 849
- Депозитные сертификаты	191	192	260	260
- Выпущенные облигации, обеспеченные залогом	2 931	2 931	-	-
Субординированные депозиты	4 217	4 485	4 293	4 404
Прочие финансовые обязательства				
- Кредиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	461	461	489	489
- Кредиторская задолженность	72	72	97	97
- Расчеты по конверсионным операциям	-	-	1	1
- Прочие обязательства	55	55	24	24
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ	164 871	165 247	148 804	149 890

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

Банк использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: текущие котируемые (нескорректированные) цены финансовых активов или котируемые цены по идентичным финансовым активам.

Уровень 2: методики оценки, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке.

Уровень 3: методики оценки, учитывающие существенные корректировки рыночных данных, либо основанные на существенном объеме не поддающихся объективному наблюдению данных.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Уровень 1	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 3
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Торговые ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	3 748	-	1 869	-
- Корпоративные еврооблигации	2 954	-	431	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	457	-	269	-
- Муниципальные облигации	188	-	1 126	-
- Облигации ЦБ РФ	-	-	4 588	-
- Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	-	3 898	-
- Корпоративные акции	-	-	1	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Корпоративные еврооблигации	831	-	197	-
- Корпоративные акции	116	365	77	365
- Еврооблигации Российской Федерации	65	-	122	-
- Муниципальные облигации	-	-	1 171	-
- Корпоративные облигации	-	-	111	-
Прочие финансовые активы				
- Производные финансовые инструменты	5	-	4	-
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	8 364	365	13 864	365

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.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в) Сверка данных об изменениях по инструментам, относящимся к 3 уровню иерархии оценки справедливой стоимости.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи Корпоративные акции	2010 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи Корпоративные акции
Справедливая стоимость на 1 января	365	401
Реализация	-	(36)
Справедливая стоимость на 31 декабря	365	365
Накопленные доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за текущий или предыдущий годы, для активов, удерживаемых на 31 декабря	-	-

Справедливая стоимость некотируемых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, была определена на основании модели оценки дисконтированных денежных потоков с использованием следующих основных допущений: выбранная ставка дисконтирования и темп роста чистой прибыли. Темп роста чистой прибыли принят в размере 16% в год.

При увеличении темпа роста чистой прибыли, на 1%, оценочная справедливая стоимость вложения уменьшится на 26 миллионов рублей. При снижении темпа роста чистой прибыли, на 1%, оценочная справедливая стоимость вложения увеличится на 29 миллионов рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года оценка справедливой стоимости инвестиций была проведена с привлечением независимого оценщика. В ходе данной оценки был использован сравнительный подход.

(г) Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента. При отсутствии котировок финансового инструмента применяются методики оценки, основанные как на наблюдаемых, так и на ненаблюдаемых рыночных данных.

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.

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ставки дисконтирования, используемые для расчета оценочной справедливой стоимости по инструментам, отражаемым по амортизированной стоимости, зависят от кредитного риска Банка, а также от валюты и срока погашения инструмента контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2011	2010
Средства в других банках		
- Краткосрочные и страховые депозиты в других банках	0 % - 5 % в год	1 % - 3 % в год
Кредиты и авансы клиентам		
- Корпоративные кредиты - крупные	10 % в год	9 % в год
- Корпоративные кредиты - средние	11 % в год	11 % в год
- Корпоративные кредиты - малые	12 % в год	12 % в год
- Ипотечные кредиты	13 % в год	13 % в год
- Другие кредиты физическим лицам	17 % в год	17 % в год
Прочие финансовые активы		
- Дебиторская задолженность и авансовые платежи	0 % в год	0 % в год
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	0 % в год	0 % в год
Средства других банков		
- Депозиты других банков	3 % - 7 % в год	3 % - 7 % в год
- Корреспондентские счета других банков	0 % в год	0 % в год
- Краткосрочные депозиты ЦБ РФ	-	-
Средства клиентов		
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	0 % в год	0 % в год
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	-	5 % в год
- Текущие/расчетные счета прочих юридических лиц	0 % в год	0 % в год
- Срочные депозиты прочих юридических лиц	2 % - 7 % в год	2 % - 5 % в год
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	0 % в год	0 % в год
- Срочные вклады физических лиц	4 % - 7 % в год	4 % - 7 % в год
Выпущенные долговые ценные бумаги		
- Векселя	0% - 7% в год	2 % - 6 % в год
- Депозитные сертификаты	5 % в год	5 % в год
- Выпущенные облигации, обеспеченные залогом	9 % в год	-
Субординированные депозиты	8 % в год	8 % в год
Прочие финансовые обязательства		
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	0 % в год	0 % в год
- Кредиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	0 % в год	0 % в год

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Банк относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые для торговли. В таблице ниже представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	21 388	-	-	21 388
- Наличные денежные средства	10 582	-	-	10 582
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	5 785	-	-	5 785
<i>Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ</i>	1 939	-	-	1 939
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Корпоративные облигации	-	-	3 748	3 748
- Корпоративные еврооблигации	-	-	2 954	2 954
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	457	457
- Муниципальные облигации	-	-	188	188
<i>Средства в других банках</i>				
- Краткосрочные депозиты в других банках	601	-	-	601
- Страховые депозиты в банках-нерезидентах	366	-	-	366
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>				
- Корпоративные кредиты – крупные	36 654	-	-	36 654
- Корпоративные кредиты – средние	44 805	-	-	44 805
- Корпоративные кредиты – малые	19 636	-	-	19 636
- Ипотечные кредиты	14 952	-	-	14 952
- Другие кредиты физическим лицам	8 336	-	-	8 336
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>				
- Корпоративные еврооблигации	-	831	-	831
- Еврооблигации Российской Федерации	-	65	-	65
- Корпоративные акции	-	481	-	481
<i>Прочие финансовые активы</i>				
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	569	-	-	569
- Дебиторская задолженность и авансовые платежи	449	-	-	449
- Расчеты с валютными и фондовыми биржами	193	-	-	193
- Прочие активы	38	-	5	43
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	166 293	1 377	7 352	175 022
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	-	8 866
ИТОГО АКТИВОВ	166 293	1 377	7 352	183 888

34 Представление финансовых инструментов по категориям оценки (продолжение)

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

	Кредиты и дебиторская задолжен- ность	Активы, имеющиеся в наличии для продажи	Торговые активы	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	16 025	-	-	16 025
- Наличные денежные средства	10 792	-	-	10 792
- Остатки по счетам в ЦБ РФ	5 334	-	-	5 334
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 072	-	-	1 072
Торговые ценные бумаги				
- Корпоративные облигации	-	-	1 869	1 869
- Корпоративные еврооблигации	-	-	431	431
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-	269	269
- Муниципальные облигации	-	-	1 126	1 126
- Облигации ЦБ РФ	-	-	4 588	4 588
- Облигации внутреннего государственного валютного займа (ОВГВЗ)	-	-	3 898	3 898
- Корпоративные акции	-	-	1	1
Средства в других банках				
- Депозиты в ЦБ РФ	4 500	-	-	4 500
- Краткосрочные депозиты в других банках	1 055	-	-	1 055
- Страховые депозиты в банках-нерезидентах	305	-	-	305
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты – крупные	29 701	-	-	29 701
- Корпоративные кредиты – средние	43 120	-	-	43 120
- Корпоративные кредиты – малые	15 679	-	-	15 679
- Ипотечные кредиты	9 326	-	-	9 326
- Другие кредиты физическим лицам	6 220	-	-	6 220
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи				
- Муниципальные облигации	-	1 171	-	1 171
- Корпоративные еврооблигации	-	197	-	197
- Еврооблигации Российской Федерации	-	122	-	122
- Корпоративные облигации	-	111	-	111
- Корпоративные акции	-	442	-	442
Прочие финансовые активы				
- Расчеты с валютными и фондовыми биржами	636	-	-	636
- Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами	506	-	-	506
- Дебиторская задолженность и авансовые платежи	392	-	-	392
- Драгоценные металлы	56	-	-	56
- Прочие активы	50	-	4	54
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	144 769	2 043	12 186	158 998
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	-	7 160
ИТОГО АКТИВОВ	144 769	2 043	12 186	166 158

Все финансовые обязательства Банка отражаются по амортизированной стоимости.

35 Операции со связанными сторонами

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

Ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Акционе- ры	Руковод- ство Банка	Зависи- мые компании	Акционе- ры	Руковод- ство Банка	Зависи- мые компании
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Кредиты и авансы клиентам						
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 31 декабря 2011 г.: 3.2%-16.0%; 31 декабря 2010 г.: 3.1%-22.0%)	-	13	1 148	-	9	712
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам на 31 декабря	-	-	(23)	-	-	(17)
Средства клиентов						
Текущие/расчетные счета (договорная процентная ставка: 31 декабря 2011 г.: 0.0%; 31 декабря 2010 г.: 0.0%)	19	65	17	13	29	19
Срочные депозиты (договорная процентная ставка: 31 декабря 2011 г.: 4.25%-8.0%; 31 декабря 2010 г.: 2.5%-16.0%)	770	3 507	-	579	2 824	3
Выпущенные долговые ценные бумаги						
(контрактная процентная ставка: 31 декабря 2011 г.: 0%; 31 декабря 2010 г.: 3.5%)	-	-	-	84	-	-
Субординированные депозиты (контрактная процентная ставка: 31 декабря 2011 г.: 8.0%; 31 декабря 2010 г.: 8.0%)						
	323	-	-	305	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2011 и 2010 годы:

	2011			2010		
	Акционе- ры	Руковод- ство Банка	Зависи- мые компании	Акционе- ры	Руковод- ство Банка	Зависи- мые компании
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Процентные доходы:						
Кредиты и авансы клиентам	-	2	85	-	1	52
Процентные расходы:						
Срочные депозиты	46	157	-	27	188	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-	3	-	-
Субординированные депозиты	26	-	-	21	-	-

35 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Общая сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам и погашенных связанными сторонами в течение 2011 и 2010 года, представлена ниже:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011			2010		
	Акционе- ры	Руковод- ство Банка	Зависи- мые компании	Акционе- ры	Руковод- ство Банка	Зависи- мые компании
Сумма кредитов, предоставленных связанным сторонам в течение периода	23	18	806	-	27	672
Сумма кредитов, погашенных связанными сторонами в течение периода	23	14	375	-	19	309

В 2011 году общая сумма вознаграждения членов Правления, включая выплату заработной платы, единовременные выплаты и прочие краткосрочные выплаты, составила 255 миллионов рублей (2010 г.: 186 миллионов рублей), в том числе сумма расходов во внебюджетные фонды в 2011 году составила 2 миллиона рублей (2010 г.: 2 миллиона рублей).