

## **1 Введение**

Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, для ЗАО «Райффайзенбанк» (в дальнейшем – «Банк»).

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства. Банк принадлежит Raiffeisen International Bank-Holding AG и Raiffeisen-Invest-Gesellschaft m.b.H., дочерним компаниям Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (далее «Материнский банк»), который является фактической контролирующей стороной Банка.

**Основная деятельность.** Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 1996 года. Банк осуществляет операции во всех секторах российского финансового рынка, включая денежные рынки, а также инвестиционные, корпоративные и розничные банковские операции, и предоставляет полный спектр банковских услуг своим клиентам. 2 февраля 2005 года Банк стал участником государственной системы 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имел 17 филиалов в Российской Федерации и 172 отделения (2010 г.: 22 филиалов и 173 отделение).

По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала Банка составила 8 350 человек (2010 г.: 8 508 человек).

**Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.** Банк зарегистрирован по следующему адресу: Российская Федерация, 129090 Москва, ул. Троицкая, д. 17/1. Основным местом ведения деятельности Банка является: Российская Федерация, 119071 Москва, Ленинский проспект, 15А.

**Валюта представления отчетности.** Данная неконсолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, если не указано иное.

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

**Российская Федерация.** 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. См. Примечание 35.

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 Банка в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики

**Основы представления отчетности.** Данная неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в неконсолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

**Справедливая стоимость** – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на 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 получить 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, раскрытых в данной неконсолидированной финансовой отчетности.

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

**Амортизированная стоимость** представляет собой первоначальную стоимость актива 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 комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей неконсолидированного отчета о финансовом положении.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

*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 или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

**Первоначальное признание финансовых инструментов.** Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, 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 компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов, процентных свопов и валютных процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков. Существует вероятность возникновения различий между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки. Такие различия равномерно амортизируются в течение срока действия валютных форвардных контрактов, процентных свопов и валютных процентных свопов. Различия в оценке прочих финансовых активов и обязательств при первоначальном признании оцениваются в индивидуальном порядке и отражаются с учетом их характера.

**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 заключила 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.

**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. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации (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 неконсолидированного 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 нее есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение шести месяцев. Банк может в редких случаях перенести производный торговый финансовый актив из категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории 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 как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов 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 прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

**Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.** Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных основ; или (б) управление Банком финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с официальной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

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

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

### 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. 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 другие важные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- Банк, в качестве кредитора, предоставляет заемщику концессию по экономическим или правовым причинам, относящимся к финансовому затруднению заемщика, которые в ином случае Банк, в качестве кредитора, не стал бы предоставлять;
- исчезновение активного рынка для таких финансовых активов из-за существующих финансовых затруднений;
- 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 изменением внутренних факторов (неприбыльная деятельность, спад производства, значительный прирост по дебиторской/кредиторской задолженности) и внешних факторов (изменения национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика);
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке; или
- просрочка любого очередного платежа и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем.

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 данных об убытках прошлых лет, связанных с объемами 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, не существующих в текущем периоде.

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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. Эти активы первоначально признаются по справедливой стоимости и включаются в основные средства, прочие финансовые активы или запасы в составе прочих активов в зависимости от их характера, а также намерений Банка в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для этих категорий активов.

Если получение залогового обеспечения в собственность за неплатежи приводит к появлению контроля над бизнесом, объединение бизнеса учитывается по методу приобретения, при этом справедливая стоимость урегулированного кредита представляет собой стоимость приобретения (см. учетную политику в отношении неконсолидации).

**Обязательства кредитного характера.** В ходе текущей деятельности Банк принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, финансовые гарантии, обязательства по предоставлению кредитов и неиспользованные кредитные линии. 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, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. 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. Основным критерий, используемый для определения объективного доказательства того, что расходы, связанные с расчетами по обязательствам, будут понесены, аналогичен основным критериям, которые используются для определения наличия обесценения по финансовым активам, оцениваемых по амортизированной стоимости.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**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.

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, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевого 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.

**Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг.** Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью неконсолидированного отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Банку доходность кредитора, отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты», «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от типа контрагента и сроков/условий сделки. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

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



### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

**Гудвил.** Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней или ассоциированной организации на дату обмена. Гудвил, связанный с приобретением дочерних компаний, отражается отдельной строкой в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил, связанный с приобретением ассоциированных компаний, включается в балансовую статью «Инвестиции в ассоциированные компании». Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Банком по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получат выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Банк ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие доходы и расходы от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, и обычно определяются пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

**Основные средства.** Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения.

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. 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 в сумме превышения величины обесценения над прошлой положительной переоценкой, отраженной в собственных средствах. 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 составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.



**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

**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 следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Срок полезного использования в годах
Здания	40
Офисное и компьютерное оборудование	5 - 7
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды

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 актива равна нулю, если Банк намерен использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

**Нематериальные активы.** Все нематериальные активы Банка (за исключением гудвила) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Стоимость клиентской базы амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет пять 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 прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

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

**Дебиторская задолженность по финансовой аренде.** Когда Банк выступает в роли арендодателя и риски и доходы от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде в составе кредитов и авансов клиентам и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату арендной сделки (датой арендной сделки считается дата заключения договора аренды или дата подтверждения участниками арендных отношений основных положений аренды в зависимости от того, какая дата наступила раньше).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе процентных доходов в неконсолидированном отчете о совокупном доходе за год.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания дебиторской задолженности по финансовой аренде. Для определения наличия объективных признаков убытка от обесценения Банк использует те же основные критерии, что и для описанных ранее в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере разницы между чистой балансовой стоимостью дебиторской задолженности по финансовой аренде и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (исключая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных с применением встроенной в арендный договор нормы доходности. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

**Средства других банков, срочные заемные средства, полученные от Материнского банка и прочих финансовых институтов.** Средства других банков, срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов отражаются, начиная с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственную задолженность, она исключается из неконсолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов или расходов от досрочного урегулирования задолженности.

**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 и облигации, выпущенные Банком. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Банк приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из неконсолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

**Производные финансовые инструменты и учет хеджирования.** Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы, валютные опционы и прочие производные финансовые инструменты, учитываются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми производными инструментами), за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты отнесены к категории хеджирования. В случае если, по мнению руководства, существует вероятность, что контрагент полностью не выполнит свои договорные обязательства по обеспечению денежных потоков, то руководство оценивает наиболее вероятную сумму денежных потоков, а также стоимость обеспечения, с применением указанных методов оценки.

Банк относит некоторые производные финансовые инструменты к категории инструментов хеджирования по хеджированию справедливой стоимости или хеджированию денежных потоков. Учет при хеджировании применяется в отношении производных финансовых инструментов, отнесенных к этим категориям, при условии, что они отвечают определенным критериям учета при хеджировании. На начало операции Банк документирует взаимоотношения между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования, а также свою задачу по управлению рисками и стратегию применения хеджирования.

На начало отношений хеджирования и далее на постоянной основе Банк также документирует свою оценку того, являются ли производные финансовые инструменты, используемые в операциях хеджирования, высокоэффективными при взаимозачете хеджируемых рисков.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Для хеджирования справедливой стоимости Банк корректирует хеджируемую статью с учетом изменения справедливой стоимости, обусловленной хеджируемым риском, и отражает изменение справедливой стоимости в неконсолидированном отчете о совокупном доходе. Прибыли или убытки, относящиеся к производному инструменту хеджирования, взаимозачитываются в прибыли или убытке за год с прибылями и убытками от переоценки хеджируемой статьи по справедливой стоимости, в той степени, в которой хеджирование является эффективным. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости отражается в прибыли или убытке за год в момент возникновения. В случае если хеджирование не отвечает больше критериям учета хеджирования, корректировка балансовой стоимости хеджируемой статьи, для которой используется метод эффективной процентной ставки, списывается в прибыли или убытки за год в течение периода до исполнения сделки и учитывается как чистый процентный доход. Корректировка балансовой стоимости хеджируемых вложений в акции включается в неконсолидированный отчет о совокупном доходе в случае продажи акций как часть доходов или расходов от продажи.

Банк применяет процентные свопы в качестве инструментов хеджирования рисков по денежным потокам с переменным процентом по привлеченным заимствованиям. Банк получает проценты по процентным свопам по плавающей ставке и выплачивает проценты по фиксированной ставке. Банк не относит кредитные риски, возникающие по задолженности, на отношения хеджирования. Кредитный риск контрагента по процентным свопам незначителен, так как контрагентам Банка присвоен рейтинг «АА» и выше, и по мнению руководства, ставки Libor уже включают данный риск. В случае, когда инструмент хеджирования истекает или продан либо хеджирование не отвечает больше критериям учета хеджирования, любой накопленный доход или расход, указанный в прочем совокупном доходе на дату, продолжает учитываться в прочем совокупном доходе и признается в неконсолидированных доходах или расходах, когда запланированная сделка полностью осуществляется. В случае, если исполнение запланированной сделки не ожидается, накопленный доход или расход, который учитывался в прочем совокупном доходе, незамедлительно учитывается в неконсолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неэффективность учета хеджирования».

Процентная ставка по инструменту хеджирования отражается в прибыли или убытке за год в то время как изменение чистой приведенной стоимости производных финансовых инструментов (в той степени, в которой они определяются как часть эффективного хеджирования) отражается непосредственно в прочем совокупном доходе. Эффективная часть хеджирования рассчитывается как меньшая в абсолютном выражении из двух сумм: (а) накопленные прибыли или убытки по инструменту хеджирования, полученные в течение периода после начала хеджирования (начиная с 1 июля 2008 года); и (б) совокупное изменение справедливой стоимости (приведенной стоимости) ожидаемых будущих денежных потоков по хеджируемой статье с даты начала хеджирования (с 1 июля 2008 года). Эффективная часть хеджирования денежных потоков отражается в составе прочего совокупного дохода по строке «Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств».

Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости, которые представляют неэффективную часть отношения хеджирования, отражаются в неконсолидированном отчете о совокупном доходе по строке «Неэффективность учета хеджирования».

В целях оценки эффективности хеджирования Банк регулярно проводит два вида тестов: ожидаемый (перспективный) - тестирование на предмет эффективности (перспективное тестирование предположения о том, что взаимоотношение хеджирования будет высокоэффективным в будущих периодах); а также ретроспективная оценка эффективности отношений хеджирования (тестирование того, являлось ли отношение хеджирования действительно высокоэффективным в прошлом периоде). Учет хеджирования применяется при условии проведения обоих вышеуказанных двух тестов.

Хеджирование считается высокоэффективным при соблюдении следующих двух условий:

1. Предполагается, что на начало хеджирования и в последующие периоды хеджирование будет высокоэффективным в том случае, если в течение периода хеджирования изменится приведенная стоимость денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, – проводится перспективное тестирование на предмет эффективности и предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%; и
2. Фактический результат хеджирования – применяется ретроспективное тестирование эффективности хеджирования, предусмотрен диапазон эффективности от 80% до 125%.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Налог на прибыль.** В неконсолидированной 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 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.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 бизнеса.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода 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 каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Банка будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

**Резервы на обязательства и отчисления.** Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в неконсолидированной 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.

**Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы.** Кредиторская задолженность и прочие начисленные расходы признаются при выполнении контрагентом своих обязательств и отражаются по амортизированной стоимости.

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

**Добавочный капитал.** Любая сумма, предоставленная акционерами в дополнение к выпущенным акциям, учитывается как добавочный капитал в составе собственных средств.

**Дивиденды.** Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». 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.

**Отражение доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются 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 за обязательства за предоставление 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 суммы обесценения.

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

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

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

### 3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

**Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами.** Банк отдельно отражает реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами от общей суммы доходов за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами. Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают прибыли и убытки по операциям с закрытыми производными финансовыми инструментами, при этом прибыль и убытки рассчитываются как разница между денежными средствами, полученными на дату поставки, и первоначальной стоимостью производных финансовых инструментов, полученных и начисленных процентных доходов, уплаченных и начисленных процентных расходов. Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами включают изменение чистой дисконтированной стоимости процентных производных финансовых инструментов и валютных производных финансовых инструментов, справедливую стоимость приобретенного опциона «пут» по операциям с корпоративными облигациями, изменение справедливой стоимости хеджируемой статьи (долгосрочный депозит), который подлежит учету при хеджировании справедливой стоимости.

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

**Взаимозачет.** Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в неконсолидированном 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.

**Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления.** Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные 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.

**Отчетность по сегментам.** Отчетность по сегментам составляется в соответствии со 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.

**Изменения в представлении финансовой отчетности.** В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, руководство Банка провело детальный анализ неконсолидированной финансовой информации за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, и соответствующей учетной политики. В результате проведенного анализа была выявлена необходимость выполнения реклассификации, которая была осуществлена в данной неконсолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки».

Эта реклассификация не оказала существенного воздействия на общую сумму совокупного дохода и на отчет о финансовом положении Банка по состоянию на конец года, закончившегося 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату. Соответственно, Банк не представляет третий неконсолидированный отчет о финансовом положении.

**3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

В таблице ниже отражено влияние реклассификации на неконсолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

	Прим.	Первоначально представленная сумма на 31 декабря 2010 года	Реклассифика- ция	Сумма после реклассификаци и на 31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Процентные доходы	1,3	32 643 595	(535 235)	32 108 360
Комиссионные доходы	1,2	8 529 137	571 725	9 100 862
Комиссионные расходы	2,3	(1 642 061)	(36 490)	(1 678 551)
Прибыль от продажи кредитов	4	752 124	(752 124)	-
Резерв под обесценение кредитного портфеля	4	(4 775 801)	752 124	(4 023 677)

- (1) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Банк выполнил реклассификацию разовых комиссионных за выдачу кредитных линий в сумме 602 961 тысяча рублей из категории «Процентные доходы» в категорию «Комиссионные доходы» в неконсолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данное изменение классификации было выполнено с целью отражения характера этих сумм.
- (2) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Банк выполнил реклассификацию агентского вознаграждения по операциям страхования в сумме 31 236 тысяч рублей из категории «Комиссионные расходы» в категорию «Комиссионные доходы» в неконсолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данное изменение классификации было выполнено с целью отражения характера этих сумм.
- (3) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Банк выполнил реклассификацию вознаграждения за агентские услуги в сумме 67 726 тысяч рублей из категории «Процентные доходы» в категорию «Комиссионные расходы» в неконсолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Данное изменение классификации было выполнено с целью отражения характера этих сумм.
- (4) В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Банк выполнил реклассификацию прибыли от продажи кредитов в сумме 752 124 тысячи рублей в категорию «Резерв под обесценение кредитного портфеля» в неконсолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Изменение классификации лучше отражает учетное воздействие реализации портфеля неработающих кредитов по договору цессии путем восстановления ранее отраженного резерва под обесценение.

**4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Банк производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в неконсолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость 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 неконсолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:



#### 4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

**Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам.** 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 денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Увеличение или уменьшение расхождения между фактическими и расчетными убытками на 10% приведет к увеличению или уменьшению убытков от обесценения кредитного портфеля в сумме 604 722 тысяч рублей (2010 г.: 845 608 тысяч 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 10% между фактическими 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 290 859 тысяч рублей (2010 г.: 452 205 тысяч рублей) соответственно.

**Справедливая стоимость производных инструментов.** Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, определяется на основе методик оценки. Переоценка по справедливой стоимости производных финансовых инструментов применяется к процентным свопам в одной валюте, процентным свопам в разных валютах и валютным форвардным контрактам. Справедливая стоимость этих производных финансовых инструментов определяется как разница между текущей стоимостью требования с фиксированной ставкой и текущей стоимостью обязательства с плавающей ставкой, или наоборот. Банк применяет коэффициенты дисконтирования, рассчитанные на основе кривой доходности с нулевым купоном, для определения дисконтированной стоимости обязательства с плавающей ставкой. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), то они утверждаются и регулярно анализируются квалифицированными сотрудниками, не зависящими от отдела/подразделения, которые разработали эти методики. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в неконсолидированной финансовой отчетности справедливую стоимость. Завышенная или заниженная оценка будущих денежных потоков может привести к существенным корректировкам балансовой стоимости этих производных инструментов.

## 5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

### *(а) Стандарты, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты*

Перечисленные ниже новые МСФО и интерпретации стали обязательными для Банка 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. В результате пересмотра стандарта Банк теперь также раскрывает договорные обязательства по покупке и продаже товаров или услуг связанным сторонам.

**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.

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

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 неконсолидированной финансовой отчетности. Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО 7, представлено в данной неконсолидированной 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 заложенным обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным заложенным обеспечением").

**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 неконсолидированную 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 Банк еще не принял 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. Впоследствии МСФО 9 был изменен в октябре 2010 года. Пересмотренный МСФО 9 охватывает классификацию и оценку финансовых обязательств. 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 нерезализованной и резализованной 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.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

Принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Банк изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

**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 Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную 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. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**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. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**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 Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную 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 Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**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. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**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 Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**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». Банк считает, что пересмотренный стандарт изменит представление неконсолидированной 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. В настоящее время Банк проводит оценку того, как данный пересмотренный стандарт повлияет на неконсолидированную финансовую отчетность.

**«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.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

**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 Банк изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Банк и сроки принятия стандарта Банком.

**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 неконсолидированную 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 неконсолидированную 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.

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

## 7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Наличные средства	23 597 710	19 639 040
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 626 558	24 349 214
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	2 766 167	5 678 169
- других стран	44 367 714	22 691 034
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	52 302 986	1 308 642
Сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 823 079	9 557 776
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>138 484 214</b>	<b>83 223 875</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года эквиваленты денежных средств сумме 3 823 079 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 9 557 776 тысяч рублей) были обеспечены ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо со справедливой стоимостью 4 486 841 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 10 971 360 тысяч рублей).

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и сделки с ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного репо, с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев представляют остатки на счетах в крупнейших известных иностранных банках и ведущих российских банках.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Неденежная инвестиционная деятельность</b>		
Приобретение обеспечения, полученного в собственность за неплатежи, в обмен на кредиты и авансы клиентам	578 608	243 899

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, отражается в составе прочих активов. См. Примечание 18.

**7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, учитывается в составе прочих активов (см. Примечание 18).

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

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязатель- ных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Сделки с ценными бумагами, приобре- тенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
		Российская Федерация	Другие страны			
(в тысячах российских рублей)						
Непросроченные и необесцененные						
Минимальный риск	11 626 558	-	38 036	-	-	11 664 594
Отличная						
кредитоспособность	-	-	43 154 226	52 302 986	360 955	95 818 167
Очень высокая						
кредитоспособность	-	1 343	1 158 006	-	572 072	1 731 421
Высокая						
кредитоспособность	-	2 725 766	1	-	1 632 991	4 358 758
Средняя						
кредитоспособность	-	5 263	-	-	684 237	689 500
Посредственная						
кредитоспособность	-	18 510	2 436	-	395 035	415 981
Низкая						
кредитоспособность	-	-	1 833	-	-	1 833
Очень низкая						
кредитоспособность	-	-	13 176	-	-	13 176
Убыток/банкротство	-	15 285	-	-	-	15 285
Не имеющие рейтинга	-	-	-	-	177 789	177 789
Итого эквивалентов денежных средств	11 626 558	2 766 167	44 367 714	52 302 986	3 823 079	114 886 504



## 7 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

	Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязатель- ных резервов)	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Сделки с ценными бумагами, приобре- тенными по договорам обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Итого
(в тысячах российских рублей)		Российская Федерация	Другие страны			
Непросроченные и необесцененные						
Минимальный риск	24 349 214	-	519 598	-	-	24 868 812
Отличная						
кредитоспособность	-	-	20 078 072	1 308 642	93 209	21 479 923
Очень высокая						
кредитоспособность	-	-	2 077 332	-	971 140	3 048 472
Высокая						
кредитоспособность	-	5 593 086	-	-	5 832 532	11 425 618
Средняя						
кредитоспособность	-	-	-	-	2 160 749	2 160 749
Посредственная						
кредитоспособность	-	11 433	17	-	500 146	511 596
Низкая						
кредитоспособность	-	1 202	16 015	-	-	17 217
Очень низкая						
кредитоспособность	-	15 100	-	-	-	15 100
Не имеющие рейтинга	-	57 348	-	-	-	57 348
Итого эквивалентов денежных средств	24 349 214	5 678 169	22 691 034	1 308 642	9 557 776	63 584 835

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

**8 Торговые ценные бумаги**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	40 340 217	31 233 102
Корпоративные еврооблигации	5 320 126	11 537 792
Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 099 311	3 509 158
Муниципальные облигации	2 610 968	2 542 342
Облигации Европейского банка реконструкции и развития (облигации ЕБРР)	1 558 713	4 400 238
Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	386 155
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>53 929 335</b>	<b>53 608 787</b>
Корпоративные акции	4 936	4 819
<b>Итого торговых ценных бумаг</b>	<b>53 934 271</b>	<b>53 613 606</b>

Корпоративные акции представлены акциями международных компаний, которые свободно обращаются на международном рынке.

Оценка справедливой стоимости торговых ценных бумаг определяется на основе рыночных котировок.

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 объективных рыночных данных, Банк отдельно не анализирует и не отслеживает признаки обесценения этих бумаг. Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации федерального займа	Муниципальные облигации	Облигации ЕБРР	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные (по справедливой стоимости)</i>						
Минимальный риск	-	-	4 099 311	2 610 968	1 558 713	8 268 992
Отличная						
кредитоспособность	956 333	145 622	-	-	-	1 101 955
Очень высокая						
кредитоспособность	9 214 240	1 791 966	-	-	-	11 006 206
Высокая						
кредитоспособность	24 870 290	1 775 385	-	-	-	26 645 675
Средняя						
кредитоспособность	3 220 541	1 571 280	-	-	-	4 791 821
Посредственная						
кредитоспособность	1 978 049	35 873	-	-	-	2 013 922
Низкая кредитоспособность	100 764	-	-	-	-	100 764
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>40 340 217</b>	<b>5 320 126</b>	<b>4 099 311</b>	<b>2 610 968</b>	<b>1 558 713</b>	<b>53 929 335</b>

## 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	Облигации ЕБРР	Муниципальные облигации	Облигации Центрального банка Российской Федерации	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>							
<i>Непросроченные и необесцененные</i>							
Минимальный риск	-	-	-	4 400 238	-	-	4 400 238
Отличная кредитоспособность	678 038	-	-	-	-	-	678 038
Очень высокая кредитоспособность	6 373 716	1 790 621	-	-	-	-	8 164 337
Высокая кредитоспособность	18 732 775	9 512 593	3 509 158	-	2 433 534	386 155	34 574 215
Средняя кредитоспособность	2 531 260	74 419	-	-	-	-	2 605 679
Посредственная кредитоспособность	2 500 121	160 159	-	-	-	-	2 660 280
Низкая кредитоспособность	344 078	-	-	-	-	-	344 078
Очень низкая кредитоспособность	73 114	-	-	-	-	-	73 114
<b>Итого долговых торговых ценных бумаг</b>	<b>31 233 102</b>	<b>11 537 792</b>	<b>3 509 158</b>	<b>4 400 238</b>	<b>2 433 534</b>	<b>386 155</b>	<b>53 499 979</b>

Информация об оценке кредитного риска представлена в Примечании 33.

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

На 31 декабря 2011 года в портфеле Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2010 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Торговые долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков**

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Корпоративные облигации	8 416	4 286
Бумаги, обеспеченные активами	-	9 803
Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	15 053 197
<b>Итого прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>8 416</b>	<b>15 067 286</b>

Банк в безотзывном порядке классифицировал вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Данные ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков в связи с тем, что Комитет по управлению активами и пассивами Банка («ALCO») оценивает эффективность инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой в бизнес-плане стратегией.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний, свободно обращающимися на российском рынке.

Ценные бумаги, отнесенные к категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, что также отражает списание, обусловленное кредитным риском. Так как данные ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, определенной на основе наблюдаемых рыночных данных, Банк не анализирует и не отслеживает признаки обесценения. Ниже приводится анализ прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>Облигации Центрального банка Российского Федерации</b>	<b>Корпоративные облигации</b>	<b>Бумаги, обеспеченные активами</b>	<b>Итого</b>
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
Не имеющие рейтинга		8 416		8 416
<b>Итого прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>		<b>8 416</b>		<b>8 416</b>

**9 Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков (продолжение)**

Ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Облигации Центрального банка Российского Федерации	Корпоративные облигации	Бумаги, обеспеченные активами	Итого
Непросроченные и необесцененные				
Минимальный риск	15 053 197	-	-	15 053 197
Очень высокая кредитоспособнос- ть	-	-	9 803	9 803
Не имеющие рейтинга	-	4 286	-	4 286
<b>Итого прочих долговых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	<b>15 053 197</b>	<b>4 286</b>	<b>9 803</b>	<b>15 067 286</b>

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

На 31 декабря 2011 года в портфеле Банка отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. На 31 декабря 2010 года также отсутствовали остатки с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просрочены. Прочие долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по прочим ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, представлены в Примечании 33.

**10 Средства в других банках**

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	1 974 323	14 789 172
Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	858 918	6 533 427
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>2 833 241</b>	<b>21 322 599</b>

**10 Средства в других банках (продолжение)**

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

	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
Отличная кредитоспособность	-	13 581	13 581
Очень высокая кредитоспособность	80 973	-	80 973
Высокая кредитоспособность	150 647	-	150 647
Средняя кредитоспособность	-	405 231	405 231
Посредственная кредитоспособность	1 315 100	35 610	1 350 710
Низкая кредитоспособность	427 603	404 496	832 099
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>1 974 323</b>	<b>858 918</b>	<b>2 833 241</b>

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

	Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше трех месяцев и не более одного года	Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
Отличная кредитоспособность	12 199 904	6 117 974	18 317 878
Средняя кредитоспособность	-	383 502	383 502
Посредственная кредитоспособность	1 811 357	-	1 811 357
Низкая кредитоспособность	777 911	-	777 911
Не имеющие рейтинга	-	31 951	31 951
<b>Итого средств в других банках</b>	<b>14 789 172</b>	<b>6 533 427</b>	<b>21 322 599</b>

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка были остатки денежных средств в четырех банках-контрагентах (2010 г.: в шести банках) с общей суммой средств, превышающей 200 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих депозитов составляла 2 287 693 тысячи рублей (2010 г.: 20 830 676 тысяч рублей), или 80,75% от общей суммы средств в других банках (2010 г.: 97,69%).

В целом кредитный риск, связанный с финансовыми учреждениями, оценивается в сумме 106 093 187 тысяч рублей (2010 г.: 60 558 220 тысяч рублей), куда входят денежные средства и их эквиваленты, депозиты и прочие средства в других банках и производные финансовые инструменты.

Раскрытие справедливой стоимости средств в других банках представлено в Примечании 37.

Географический анализ, анализ средств в других банках по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 11 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиты корпоративным клиентам – корпоративные кредиты	265 329 237	225 296 530
Кредиты физическим лицам – розничные кредиты	103 084 532	76 202 869
Кредиты малому и среднему бизнесу – кредиты малому и среднему бизнесу	7 984 490	5 159 529
Кредиты государственным и муниципальным организациям – государственный сектор	295 480	1 593 833
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>376 693 739</b>	<b>308 252 761</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(22 358 351)	(26 673 878)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>354 335 388</b>	<b>281 578 883</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года</b>	<b>18 421 049</b>	<b>7 109 951</b>	<b>1 107 922</b>	<b>34 956</b>	<b>26 673 878</b>
Резерв под обесценение в течение года	(1 955 767)	673 540	52 760	(34 956)	(1 264 423)
Резервы по выбывшим кредитам	(1 505 063)	(82 096)	(32 809)	-	(1 619 968)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(1 091 791)	(148 967)	(190 378)	-	(1 431 136)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года</b>	<b>13 868 428</b>	<b>7 552 428</b>	<b>937 495</b>	<b>-</b>	<b>22 358 351</b>



# 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года</b>	<b>16 547 947</b>	<b>7 797 400</b>	<b>1 183 742</b>	<b>40 673</b>	<b>25 569 762</b>
Резерв под обесценение в течение года	2 976 378	977 338	62 460	7 501	4 023 677
Резервы по выбывшим кредитам	(434 532)	(1 664 787)	(45 382)	-	(2 144 701)
Средства, списанные в течение года как безнадежные	(668 744)	-	(92 898)	(13 218)	(774 860)
<b>Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года</b>	<b>18 421 049</b>	<b>7 109 951</b>	<b>1 107 922</b>	<b>34 956</b>	<b>26 673 878</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	103 084 532	27.37%	76 202 868	24.72%
Производство	79 625 643	21.14%	71 758 150	23.28%
Недвижимость	79 085 873	20.99%	67 491 932	21.89%
Торговля	41 166 387	10.93%	39 920 107	12.95%
Горнодобывающая промышленность	28 571 173	7.58%	22 727 198	7.37%
Транспорт, хранение и связь	24 670 796	6.55%	11 224 603	3.64%
Финансовые услуги	6 342 207	1.68%	4 338 192	1.41%
Отели и рестораны	5 179 741	1.38%	2 971 909	0.96%
Электро-, газо- и водоснабжение	4 871 521	1.29%	7 263 733	2.36%
Сельское хозяйство, охота и лесоводство	1 842 733	0.49%	7 615	0.00%
Муниципальные и городские органы	247 093	0.07%	1 542 750	0.50%
Прочее	2 006 040	0.53%	2 803 704	0.92%
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>376 693 739</b>	<b>100.00%</b>	<b>308 252 761</b>	<b>100.00%</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка не было заемщиков (2010 г.: не было) с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10 000 000 тысяч рублей.

## 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Основные принципы оценки справедливой стоимости обеспечения изложены в Политике по оценке обеспечения, утвержденной Банком.

Принимаемое во внимание обеспечение имеет следующие характеристики:

- Действующее право собственности, которое должно быть надлежащим образом задокументировано и иметь юридическую силу в соответствующей юрисдикции;
- Стабильная внутренняя стоимость по меньшей мере для максимального срока действия кредитного договора, которая регулярно контролируется и отслеживается Банком. В случае уменьшения стоимости Банк незамедлительно принимает надлежащие меры для отражения данного уменьшения;
- Возможность реализации и желание реализовать обеспечение. Обеспечение может быть реализовано в денежной форме в разумные сроки. Возможность реализации должна быть подтверждена благоприятной практикой юрисдикции в соответствующей стране; и
- Наличие небольшой корреляции или отсутствие корреляции между стоимостью обеспечения и кредитоспособностью заемщика (примером сильной корреляции может быть получение в обеспечение ценных бумаг, выпущенные заемщиком) – чем выше уровень корреляции, тем выше дисконт к стоимости обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения представляет собой расчетную сумму, на которую может быть обменян материальный/нематериальный актив на дату оценки при совершении сделки между независимым покупателем и независимым продавцом, действующими на добровольной основе, после проведения надлежащего маркетинга, в процессе которого стороны действовали осознанно и без принуждения. В соответствии с внутренними процедурами Банка Отдел по управлению рисками, связанными с обеспечением, регулярно проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, используя внутренние инструкции Банка и возможность оценки обеспечения независимыми оценщиками.

Список видов обеспечения, который Банк требует от клиентов, включает объекты жилой недвижимости, другие объекты недвижимости, гарантии Материнского банка, денежные депозиты и прочие активы. Кредиты физическим лицам и кредитные карты не имеют обеспечения. Ипотечные кредиты и автокредиты физическим лицам обеспечены собственностью и автомобилями соответственно.

# 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Необеспеченные кредиты	63 154 606	50 759 547	1 186 928	295 480	115 396 561
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами жилой недвижимости	1 747 766	27 749 926	408 806	-	29 906 498
- другими объектами недвижимости	77 788 412	-	3 683 099	-	81 471 511
- оборудованием и транспортными средствами	14 527 948	22 436 782	445 137	-	37 409 867
- дебиторской задолженностью	16 625 508	-	-	-	16 625 508
- гарантиями Материнского банка	818 990	-	-	-	818 990
- денежными депозитами	113 123	-	-	-	113 123
- гарантиями и поручительствами	70 723 385	261 290	2 260 520	-	73 245 195
- прочими активами	19 829 499	1 876 987	-	-	21 706 486
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>265 329 237</b>	<b>103 084 532</b>	<b>7 984 490</b>	<b>295 480</b>	<b>376 693 739</b>

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
Необеспеченные кредиты	52 206 604	34 541 653	2 512 254	1 524 433	90 784 944
Кредиты, обеспеченные:					
- объектами жилой недвижимости	2 821 990	23 621 754	142 434	-	26 586 178
- другими объектами недвижимости	67 224 906	-	331 980	-	67 556 886
- оборудованием и транспортными средствами	10 045 837	16 031 260	380 526	-	26 457 623
- дебиторской задолженностью	10 253 529	-	-	-	10 253 529
- гарантиями Материнского банка	705 390	-	-	-	705 390
- денежными депозитами	-	-	-	-	-
- гарантии и поручительства	55 555 312	305 658	502 689	69 400	56 433 059
- прочими активами	26 482 962	1 702 544	1 289 646	-	29 475 152
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)</b>	<b>225 296 530</b>	<b>76 202 869</b>	<b>5 159 529</b>	<b>1 593 833</b>	<b>308 252 761</b>

# 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<b>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>					
Отличная кредитоспособность	16 926 702	-	20 375	-	16 947 077
Очень высокая кредитоспособность	46 835 850	48 617 672	180 236	-	95 633 758
Высокая кредитоспособность	51 398 170	44 360 403	1 055 362	36 554	96 850 489
Средняя кредитоспособность	70 781 572	-	421 112	135 891	71 338 575
Посредственная кредитоспособность	28 665 295	-	3 415 337	114 736	32 195 368
Низкая кредитоспособность	33 471 571	-	1 569 193	8 299	35 049 063
Очень низкая кредитоспособность	4 077 683	-	212 636	-	4 290 319
<b>Итого непросроченных и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)</b>	<b>252 156 843</b>	<b>92 978 075</b>	<b>6 874 251</b>	<b>295 480</b>	<b>352 304 649</b>
<b>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</b>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	1 684 947	14 516	-	1 699 463
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	-	373 668	7 670	-	381 338
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	19 869	165 103	1 740	-	186 712
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	215 961	291	-	216 252
<b>Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)</b>	<b>19 869</b>	<b>2 439 679</b>	<b>24 217</b>		<b>2 483 765</b>
<b>Индивидуально обесцененные кредиты</b>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	2 996 909	1 019 899	26 233	-	4 043 041
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	991 097	33 372	2 567	-	1 027 036
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	60 369	-	-	60 369
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	934 799	133 199	9 944	-	1 077 942
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 100 503	1 542 150	37 644	-	2 680 297
- с задержкой платежа свыше 365 дней	7 129 216	4 877 790	1 009 634	-	13 016 640
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)</b>	<b>13 152 524</b>	<b>7 666 779</b>	<b>1 086 022</b>	<b>-</b>	<b>21 905 325</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>265 329 236</b>	<b>103 084 533</b>	<b>7 984 490</b>	<b>295 480</b>	<b>376 693 739</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(13 868 428)	(7 552 428)	(937 495)	-	(22 358 351)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>251 460 808</b>	<b>95 532 105</b>	<b>7 046 995</b>	<b>295 480</b>	<b>354 335 388</b>

# 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные кредиты	Кредиты физическим лицам	Кредиты МСБ	Государственный сектор	Итого
<i>Непросроченные и необесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
Отличная кредитоспособность	10 825 993	-	-	-	10 825 993
Очень высокая кредитоспособность	7 122 851	37 691 168	13 682	-	44 827 701
Высокая кредитоспособность	30 039 575	28 804 833	2 255 488	38 255	61 138 151
Средняя кредитоспособность	44 994 935	-	140 576	291 934	45 427 445
Посредственная кредитоспособность	47 042 242	-	190 137	938 536	48 170 915
Низкая кредитоспособность	37 391 120	-	394 528	66 000	37 851 648
Очень низкая кредитоспособность	2 716 902	-	12 903	-	2 729 805
Не имеющие рейтинга	-	-	5 160	-	5 160
Кредиты, пересмотренные в 2010 году	24 595 521	44 863	121 806	-	24 762 190
<b>Итого непросроченных и необесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)</b>	<b>204 729 139</b>	<b>66 540 864</b>	<b>3 134 280</b>	<b>1 334 725</b>	<b>275 739 008</b>
<i>Просроченные, но не обесцененные кредиты, оценка обесценения которых производится на коллективной основе</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	50 152	1 710 047	34 765	-	1 794 964
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	175 100	406 654	43 651	-	625 405
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	-	219 577	1 259	-	220 836
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	404 988	8 933	-	413 921
<b>Итого просроченных, но не обесцененных кредитов, оценка обесценения которых производится на коллективной основе (общая сумма)</b>	<b>225 252</b>	<b>2 741 266</b>	<b>88 608</b>	<b>-</b>	<b>3 055 126</b>
<i>Индивидуально обесцененные кредиты</i>					
- с задержкой платежа менее 30 дней	5 359 642	732 821	144 723	224 685	6 461 871
- с задержкой платежа от 31 до 60 дней	439 742	40 402	12 880	-	493 024
- с задержкой платежа от 61 до 90 дней	18 687	125 111	13 785	-	157 583
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	155 554	139 769	38 473	-	333 796
- с задержкой платежа от 181 до 364 дней	1 931 357	1 898 807	180 305	-	4 010 469
- с задержкой платежа свыше 365 дней	12 437 157	3 983 829	1 546 475	34 423	18 001 884
<b>Итого индивидуально обесцененных кредитов (общая сумма)</b>	<b>20 342 139</b>	<b>6 920 739</b>	<b>1 936 641</b>	<b>259 108</b>	<b>29 458 627</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам (общая сумма)</b>	<b>225 296 530</b>	<b>76 202 869</b>	<b>5 159 529</b>	<b>1 593 833</b>	<b>308 252 761</b>
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(18 110 208)	(7 304 961)	(1 207 748)	(50 961)	(26 673 878)
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>207 186 322</b>	<b>68 897 908</b>	<b>3 951 781</b>	<b>1 542 872</b>	<b>281 578 883</b>

## 11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и финансовые результаты заемщика и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. На основании этого Банком выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные. Основными факторами, которые учитываются при тестировании кредитов на обесценение, являются: просроченные выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней по кредитам физическим лицам; информация о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора по предоставлению кредитов юридическим лицам, СМБ и государственному сектору.

Текущие и необесцененные, но пересмотренные кредиты представляют собой балансовую стоимость кредитов, условия которых были пересмотрены, и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными. Просроченные, но не обесцененные кредиты представляют собой обеспеченные кредиты, справедливая стоимость обеспечения по которым покрывает просроченные платежи процентов и основной суммы. Оценка обесценения по просроченным, но не обесцененным кредитам производится на коллективной основе. Суммы, отраженные как просроченные, но необесцененные, представляют собой весь остаток по таким кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Справедливая стоимость обеспечения была определена кредитным департаментом Банка с использованием внутренних инструкций Банка на основании внутренней экспертной оценки и независимой оценки.

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости по состоянию на конец отчетного периода была определена путем индексации сумм, определенных сотрудниками кредитного отдела Банка 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 кредитным департаментом Банка на основании внутренних рекомендаций Банка.

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 заложенным обеспечением") и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным заложенным обеспечением").

Приведенная далее информация основана на Взвешенной стоимости обеспечения («ВСО»), которая равна справедливой стоимости, дисконтированной в соответствии с внутренней политикой Банка. Эта стоимость отражает наименьшую стоимость, которую Банк смог бы получить при вынужденной продаже в случае ликвидации залогового обеспечения и волатильности цен на данный актив. Для различных видов залогового обеспечения применяются различные ставки дисконтирования в соответствии с присущими ему рисками. При этом в расчет принимается следующее:

- различные уровни надежности первоначальной оценки рыночной стоимости (разница между внутренними/внешними оценками, различные источники информации о рыночной стоимости и т.д.);
- непредвиденные колебания рыночных цен;
- различный уровень зрелости вторичного рынка (например, рынка недвижимости);
- ожидание более низкой цены продажи в рамках сценария вынужденной продажи (рынок обычно хорошо информирован относительно вынужденных продаж, и падение цен происходит незамедлительно);

**11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)**

- различные уровни риска мошенничества для различных видов залогового обеспечения (в наибольшей степени зависящие от уровня контроля со стороны банка);
- расходы по рефинансированию кредитного подразделения в случае более продолжительного процесса реализации;

К основным видам обеспечения применяются ставки дисконтирования в следующих диапазонах:

- Объекты недвижимости - 35-100 %
- Оборудование и транспортные средства - 45-100 %
- Гарантии - 0-100 %
- Прочее - 0-100 %

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2011 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	47 981 484	73 589 776	217 347 753	42 187 067
Кредиты физическим лицам	50 871 803	120 962 735	52 212 729	1 500 100
Кредиты МСБ	2 221 654	4 222 812	5 762 836	2 106 447
Государственный сектор	-	-	295 480	-
<b>Итого</b>	<b>101 074 941</b>	<b>198 775 323</b>	<b>275 618 798</b>	<b>45 793 614</b>

Воздействие обеспечения на 31 декабря 2010 года:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения	Балансовая сумма активов	Взвешенная стоимость обеспечения
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Корпоративные кредиты	44 404 041	57 846 494	180 892 489	33 165 665
Кредиты физическим лицам	40 416 805	99 449 453	35 786 064	1 464 423
Кредиты МСБ	1 304 860	2 094 545	3 854 669	1 147 412
Государственный сектор	-	-	1 593 833	-
<b>Итого</b>	<b>86 125 706</b>	<b>159 390 492</b>	<b>222 127 055</b>	<b>35 777 500</b>

Информация по справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам на 31 декабря 2011 года и 2010 года представлена в Примечании 37. Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.



## 12 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	5 095 466	10 617 267
Корпоративные акции	715 209	469 305
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>5 810 675</b>	<b>11 086 572</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, являются непросроченными и необесцененными.

В течение 2011 и 2010 гг. у Банка не было движений внутри категории инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Ввиду отсутствия активного рынка корпоративных облигаций, включенных в категорию инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и низкого уровня торговой активности этих облигаций руководство Банка применило для оценки справедливой стоимости данного инструмента методику оценки, основанную на показателях доходности к погашению аналогичных инструментов, для которых существует активный рынок.

Описание процедур, используемых при управлении кредитным риском, представлено в Примечании 33.

Географический анализ, анализ сроков погашения и анализ процентных ставок инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, представлен в Примечании 33.

## 13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корпоративные облигации	518 870	516 346
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения (до вычета резерва под обесценение)</b>	<b>518 870</b>	<b>516 346</b>
За вычетом резерва под обесценение	(9 189)	(4 198)
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения</b>	<b>509 681</b>	<b>512 148</b>

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2011 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	(4 198)	-	(4 198)
Отчисления в резерв под обесценение в течение года	(4 991)		(4 991)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года</b>	<b>(9 189)</b>		<b>(9 189)</b>

### 13 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

Ниже представлен анализ изменения резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в течение 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	(2 383)	(453)	(2 836)
Резерв под обесценение в течение года	(1 815)	453	(1 362)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	(4 198)	-	(4 198)

Информация о справедливой стоимости каждой категории инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, приведена в Примечании 37. Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

### 14 Инвестиции в ассоциированные компании

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Райффайзен Лизинг	538 097	538 097
Райффайзен Лайф	173 708	113 708
Райффайзен Инвестмент	23 905	-
<b>Итого инвестиций в ассоциированные компании</b>	<b>735 710</b>	<b>651 805</b>

Инвестиции в ассоциированные компании представлены инвестициями в 50%-ную долю уставного капитала «Райффайзен Лизинг», 25%-ную долю уставного капитала «Райффайзен Лайф» и 49,9%-ную долю уставного капитала «Райффайзен Инвестмент». В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Банка в ассоциированные компании.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Балансовая стоимость на 1 января	651 805	538 097
Взносы в чистые активы участников «Райффайзен Лайф»	60 000	-
Приобретение доли в «Райффайзен Инвестмент»	23 905	-
Приобретение доли в «Райффайзен Лайф»	-	113 708
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>735 710</b>	<b>651 805</b>

В таблице ниже представлена обобщенная информация о финансовых показателях ассоциированных компаний.

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль/ (убыток) за год
<b>2011</b>			
Райффайзен Лизинг	15 645 294	13 156 449	413 781
Райффайзен Лайф	1 349 207	972 705	(82 715)
Райффайзен Инвестмент	80 885	17 622	(961)
<b>2010</b>			
Райффайзен Лизинг	13 376 393	11 303 100	119 762
Райффайзен Лайф	559 212	312 871	(46 091)

15 Основные средства

	Прим.	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Улучшения арендованного имущества	Незавершенное строительство	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
Стоимость на 1 января 2010 года		4 352 320	5 723 927	1 685 595	722 237	12 484 079
Накопленная амортизация		(368 184)	(2 261 016)	(530 173)	-	(3 159 373)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2010 года</b>		<b>3 984 136</b>	<b>3 462 911</b>	<b>1 155 422</b>	<b>722 237</b>	<b>9 324 706</b>
Поступления		305 398	989 141	287 135	110 087	1 691 761
Перевод		30 290		226 736	(257 026)	-
Реклассификация		186 940	(344 518)	157 578	-	-
Амортизационные отчисления	29	(105 951)	(1 052 505)	(391 335)	-	(1 549 791)
Выбытия по первоначальной стоимости		(30 450)	(528 478)	(80 723)	-	(639 651)
Выбытия накопленной амортизации		5 820	256 746	22 976	-	285 542
Обесценение		(24 689)	-	-	-	(24 689)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>4 351 494</b>	<b>2 783 297</b>	<b>1 377 789</b>	<b>575 298</b>	<b>9 087 878</b>
Стоимость на 31 декабря 2010 года		4 844 498	5 840 072	2 276 321	575 298	13 536 189
Накопленная амортизация		(493 004)	(3 056 775)	(898 532)	-	(4 448 311)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>4 351 494</b>	<b>2 783 297</b>	<b>1 377 789</b>	<b>575 298</b>	<b>9 087 878</b>
Поступления		352 459	1 217 622	52 587	355 221	1 977 889
Перевод		63 226	37 965	7 272	(108 463)	-
Амортизационные отчисления	29	(105 352)	(1 065 773)	(451 136)	-	(1 622 261)
Выбытия по первоначальной стоимости		(30 305)	(643 126)	(231 127)	(25 818)	(930 376)
Выбытия накопленной амортизации		14	530 292	99 258	-	629 564
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>4 631 536</b>	<b>2 860 277</b>	<b>854 643</b>	<b>796 238</b>	<b>9 142 694</b>
Стоимость на 31 декабря 2011 года		5 229 878	6 452 533	2 105 053	796 238	14 583 702
Накопленная амортизация		(598 342)	(3 592 256)	(1 250 410)	-	(5 441 008)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>4 631 536</b>	<b>2 860 277</b>	<b>854 643</b>	<b>796 238</b>	<b>9 142 694</b>

Незавершенное строительство представляет собой, в основном, строительство и переоборудование помещений. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств.

**16 Нематериальные активы**

	Прим.	Гудвил	Клиентская база	Программное обеспечение и лицензии	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Стоимость на 1 января 2010 года		10 700 290	415 727	1 294 419	12 410 436
Накопленная амортизация		-	(304 862)	(500 844)	(805 706)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2010 года</b>		<b>10 700 290</b>	<b>110 865</b>	<b>793 575</b>	<b>11 604 730</b>
Поступления				800 083	800 083
Амортизационные отчисления	29	-	(83 144)	(528 521)	(611 665)
Выбытия по первоначальной стоимости		-	-	(117)	(117)
Выбытия накопленной амортизации		-	-	117	117
Обесценение		-	(27 721)	-	(27 721)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>10 700 290</b>	<b>-</b>	<b>1 065 137</b>	<b>11 765 427</b>
Стоимость на 31 декабря 2010 года		10 700 290	415 727	2 094 385	13 210 402
Накопленная амортизация		-	(415 727)	(1 029 248)	(1 444 975)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>		<b>10 700 290</b>	<b>-</b>	<b>1 065 137</b>	<b>11 765 427</b>
Поступления		-	-	798 366	798 366
Амортизационные отчисления	29	-	-	(705 391)	(705 391)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>10 700 290</b>	<b>-</b>	<b>1 158 112</b>	<b>11 858 402</b>
Стоимость на 31 декабря 2011 года		10 700 290	415 727	2 892 751	14 008 768
Накопленная амортизация		-	(415 727)	(1 734 639)	(2 150 366)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>		<b>10 700 290</b>	<b>-</b>	<b>1 158 112</b>	<b>11 858 402</b>

На каждую отчетную дату гудвил анализируется на предмет его будущей экономической пользы для подразделения, генерирующего денежные потоки. Подразделение, генерирующее денежные потоки, определяются руководством. Балансовая стоимость гудвила, отнесенного на подразделение, генерирующее денежные потоки, сравнивается с его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшую из следующих величин: стоимости полезного использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, и в данном случае является стоимостью полезного использования. Она основана на ожидаемых потоках денежных средств в соответствии с бизнес-планом подразделения. Она дисконтируется с применением процентных ставок, отражающих соответствующие риски. Оценка будущей прибыли требует профессионального суждения, основанного на фактических результатах работы, результатах работы за прошлые периоды, ожидаемого развития соответствующих рынков и общей макроэкономической ситуации.

**16 Нематериальные активы (продолжение)**

Оценка будущего развития подразделения, генерирующего денежные потоки, начинается с анализа макроэкономических данных (ВВП, ожидаемый уровень инфляции) и учитывает конкретные рыночные условия и бизнес-политику. Для лучшего отражения среднесрочного развития был определен бюджет на пять лет. Темпы роста, используемые в данном плане, отражают текущую экономическую ситуацию и снижение темпов роста по сравнению с прошлыми периодами.

Для установления окончательной суммы гудвила используется информация, подготовленная с учетом принципа непрерывно действующего предприятия. Основой для расчета служит прибыль, рассчитанная в соответствии с нормативными положениями. Дисконтирование осуществляется на основе стоимости капитала с учетом различной страновой специфики с использованием модели оценки капитальных активов. Отдельные компоненты (безрисковая процентная ставка, инфляционная разница, премия за рыночный риск, риски, характерные для конкретной страны, и факторы бета) определяются на основе внешних источников информации. Ставки дисконтирования, скорректированные с учетом инфляции, которые использовались в 2011 году для подразделений, генерирующих денежные потоки, варьировались в пределах от 14% до 20% (2010 г.: от 16% до 23%).

Ежегодный тест на обесценение гудвила за 2011 год и 2010 год не выявил убытков от обесценения, поскольку возмещаемая стоимость для всего подразделения, генерирующего денежные потоки, была выше соответствующей балансовой стоимости.

**17 Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2011	2010
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	36	5 647 199	2 064 010
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	36	2 235 763	3 626 608
Дебиторская задолженность по пластиковым картам		911 655	631 733
Дебиторская задолженность по торговым операциям		91 092	14 815
<b>Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов</b>		<b>8 885 709</b>	<b>6 337 166</b>

Основными факторами, которые Банк принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и возможность реализации соответствующего обеспечения, при наличии такового.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы Банка являются непросроченными и необесцененными. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, заключены с контрагентами с кредитным рейтингом не ниже хорошего (см. Примечание 33).

Справедливая стоимость каждого класса производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 37.

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов по срокам размещения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 18 Прочие активы

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Предоплата за услуги и оборудование	832 185	1 406 069
Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи	578 608	243 899
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	23 502	34 952
Прочее	115 381	83 115
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 549 676</b>	<b>1 768 035</b>

Обеспечение, полученное в собственность от заемщиков в счет непогашенной задолженности по кредитам, представляет собой объекты недвижимости, полученные Банком при урегулировании просроченных кредитов. В данный момент Банк оценивает возможность продажи данных активов. Эти активы не отвечают определению долгосрочных активов, удерживаемых для продажи, и классифицированы как товарно-материальные запасы в соответствии с МСФО (IAS 2) «Запасы». Эти активы были первоначально признаны по справедливой стоимости в сумме 578 608 тысяч рублей (2010 г.: 243 899 тысяч рублей) при приобретении.

## 19 Средства других банков

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	21 184 410	13 844 057
Краткосрочные депозиты других банков	6 676 041	4 910 050
Долгосрочные депозиты других банков	1 065 030	825 101
<b>Итого средств других банков</b>	<b>28 925 481</b>	<b>19 579 208</b>

Балансовая стоимость каждой категории средств других банков приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (см. Примечание 37).

На 31 декабря 2011 года в средствах других банков отражены депозиты в сумме 303 821 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 135 747 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по гарантиям (см. Примечание 35).

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

По состоянию на 31 декабря 2011 года корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках включали денежный резерв, размещенный Материнским банком в рамках выполнения условий проспекта ценных бумаг, обеспеченные активами. Банк предполагает удерживать данный резерв до погашения соответствующих бумаг в 2017 году (см. Примечание 22).

## 20 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<b>Государственные и общественные организации</b>		
- Текущие/расчетные счета	612 423	266 022
- Срочные депозиты	97 512	5 818
<b>Юридические лица</b>		
- Текущие/расчетные счета	79 670 203	69 135 922
- Срочные депозиты	105 977 206	56 193 801
<b>Физические лица</b>		
- Текущие счета/счета до востребования	87 209 756	66 147 355
- Срочные вклады	120 088 825	91 465 367
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>393 655 925</b>	<b>283 214 285</b>

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	207 298 580	52.66%	157 612 722	55.65%
Производство	57 643 190	14.64%	31 069 885	10.97%
Недвижимость	39 501 103	10.03%	31 196 139	11.02%
Торговля	32 720 400	8.31%	30 911 977	10.91%
Финансовые услуги	15 390 960	3.91%	7 370 756	2.60%
Транспорт и связь	18 147 062	4.61%	5 876 751	2.08%
Горнодобывающая промышленность	9 022 701	2.29%	7 106 751	2.51%
Электро-, газо- и водоснабжение	6 363 038	1.62%	4 602 976	1.63%
Прочее	7 568 891	1.93%	7 466 328	2.63%
<b>Итого средств клиентов</b>	<b>393 655 925</b>	<b>100.00%</b>	<b>283 214 285</b>	<b>100.00%</b>

На 31 декабря 2011 года у Банка был один клиент (31 декабря 2010 г.: не было клиентов) с остатками свыше 10% от неконсолидированных собственных средств Банка на эту дату. Совокупный остаток средств этого клиента составил 10 359 595 тысяч рублей (2010 г.: неприменимо) или 2,63% (2010 г.: неприменимо) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2011 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 652 783 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 92 838 тысячи рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам (см. Примечание 35).

На 31 декабря 2011 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 1 838 011 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 2 073 969 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по гарантиям (см. Примечание 35).

Информация о справедливой стоимости средств клиентов по состоянию на 31 декабря 2010 года представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ средств клиентов по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 21 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	11 828 102	15 114 566
Векселя	-	1 081 683
<b>Итого выпущенных долговых ценных бумаг</b>	<b>11 828 102</b>	<b>16 196 249</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Банка были облигации, выпущенные на внутреннем рынке, с остатком в сумме 11 828 102 тысячи рублей (2010 г.: 15 114 566 тысяч рублей). Данные облигации, выпущенные в российских рублях, состоят из двух траншей в сумме 6 749 509 и 5 000 000 рублей (2010 г.: два транша в сумме 10 000 000 и 5 000 000 рублей) со сроком погашения в 2013 году (2010 г.: в 2013 году), имеют купонный доход 8,75% и 7,5% соответственно (2010 г. 13,5% и 7,5%). В 2011 году Банк погасил облигации в сумме 5 508 947 тысяч рублей по номиналу и выпустил+ долговые ценные бумаги в сумме 2 258 456 тысяч рублей. Информация по справедливой стоимости выпущенных долговых ценных бумаг представлена в Примечании 37.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

## 22 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2015 гг.	39 831 114	72 870 274
Субординированные кредиты, полученные от Материнского банка, со сроком погашения в 2010 – 2013 гг.	7 156 404	8 299 213
<b>Итого срочных заемных средств от Материнского банка</b>	<b>46 987 518</b>	<b>81 169 487</b>

Балансовая стоимость срочных заемных средств от Материнского банка приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку (см. Примечание 37).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Кредиты от коммерческих банков со сроком погашения в 2013 г.	2 081 751	1 968 107
Кредиты от банков развития со сроком погашения в 2010-2015 гг.	1 531 644	2 007 359
<b>Итого срочных заемных средств от прочих финансовых институтов</b>	<b>3 613 395</b>	<b>3 975 466</b>

Информация о сумме текущих срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлена в Примечании 33.

Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов включают долгосрочные облигации Банка с номиналом в российских рублях и долларах США, приобретенные крупными международными банками, и ценные бумаги, обеспеченные активами. Эти заемные средства имеют сроки погашения с 2012 по 2017 год (2010 г.: с 2012 по 2017 год) и плавающие процентные ставки, зависящие от ставки 12-ти месячного ЛИБОР.



## 22 Срочные заемные средства от Материнского банка и прочих финансовых институтов (продолжение)

Балансовая стоимость каждого класса срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, поскольку все эти обязательства имеют плавающую процентную ставку.

Банк обязан соблюдать определенные условия, связанные с привлечением срочных заемных средств от прочих финансовых институтов (см. Примечание 35).

Географический анализ, анализ срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов по срокам размещения, а также анализ процентных ставок срочных заемных средств от Материнского банка и прочих финансовых институтов представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 23 Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<i>Прим.</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	36	4 833 585	724 141
Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	36	4 293 957	4 615 103
Резервы по обязательствам кредитного характера	35	1 098 816	1 643 011
Кредиторская задолженность по пластиковым картам		567 943	242 886
Кредиторская задолженность по торговым операциям		36 998	9 642
Расчеты по конверсионным операциям		16 559	48 810
Прочее		9 941	6 047
<b>Итого производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств</b>		<b>10 857 799</b>	<b>7 289 640</b>

Балансовая стоимость каждого класса производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (см. Примечание 37).

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов и прочих финансовых обязательств по срокам размещения и анализ процентных ставок по производным финансовым инструментам и прочим финансовым обязательствам представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 24 Прочие обязательства

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Начисленные премии сотрудникам	1 912 401	1 457 889
Прочие наращенные расходы	1 330 362	1 036 535
Резервы на обязательства и отчисления	953 359	882 191
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль	66 749	140 425
Отложенные комиссионные доходы по финансовым гарантиям	58 375	49 405
Комиссии по обязательствам кредитного характера	3 610	602
Прочее	243 928	304 685
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>4 568 334</b>	<b>3 871 732</b>

Ниже представлен анализ изменений резерва под обязательства и отчисления:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Балансовая стоимость на 01 января</b>	<b>882 191</b>	<b>283 134</b>
Создание резерва в течение года	264 754	778 980
Использование резерва	(158 803)	(136 535)
Восстановление резерва	(34 783)	(43 388)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>953 359</b>	<b>882 191</b>

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 39.

## 25 Уставный капитал

<i>(в тысячах российских рублей, за исключением количества акций)</i>	Количество акций в обращении (тыс. шт.)	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректированная с учетом инфляции
<b>На 1 января 2010 года</b>	<b>36 565</b>	<b>36 711 260</b>	<b>43 268 888</b>
Выпущенные новые акции	-	-	-
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>36 565</b>	<b>36 711 260</b>	<b>43 268 888</b>
Выпущенные новые акции	-	-	-
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>36 565</b>	<b>36 711 260</b>	<b>43 268 888</b>

По состоянию на 31 декабря 2011 года все находящиеся в обращении акции Банка были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2011 года Банк не получал взносов акционеров.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 004 рубля за акцию (2010 г.: 1 004 рубля за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

## **26 Добавочный капитал и прочие резервы**

Добавочный капитал представляет собой безвозмездные вложения, сделанные акционерами Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года добавочный капитал в сумме 1 520 016 тысяч рублей (2010 г.: 1 520 016 тысяч рублей) представляет собой вложения акционеров в дополнение к покупке акций.

В соответствии с российским законодательством Банк самостоятельно распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Неконсолидированные фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2011 года 38 137 646 тысяч рублей (2010 г.: 27 078 870 тысяч рублей).

## **27 Процентные доходы и расходы**

(в тысячах российских рублей)

	2011	2010
<b>Процентные доходы</b>		
Кредиты и авансы клиентам	29 916 541	24 954 328
Торговые ценные бумаги	4 194 757	3 295 996
Средства в других банках	1 715 759	1 266 513
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	1 292 966	1 357 255
Процентные доходы по обесцененным финансовым активам	319 491	831 479
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	54 885	10 976
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	12 040	11 199
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>37 506 439</b>	<b>31 727 746</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Срочные вклады физических лиц	4 438 641	4 065 551
Срочные депозиты юридических лиц	3 823 897	1 570 495
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	1 695 995	2 388 691
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 689 321	1 398 933
Текущие/расчетные счета	979 663	500 253
Срочные депозиты других банков	462 148	311 411
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	39 118	55 354
Корреспондентские счета других банков	16 275	6 283
<b>Итого процентных расходов</b>	<b>13 145 058</b>	<b>10 296 971</b>
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>24 361 381</b>	<b>21 430 775</b>

## 28 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	3 505 917	2 777 322
Комиссия по расчетным операциям	1 245 020	1 235 718
Комиссия по документарным операциям и гарантиям	955 953	845 556
Комиссия по кассовым операциям	807 873	738 742
Комиссия по договорам страхования	644 151	304 076
Комиссия по кредитным линиям	608 555	634 438
Комиссия по экспортным операциям	417 358	386 071
Комиссия за досрочное и просроченное погашение	375 340	372 344
Комиссия по инвестиционным банковским операциям	335 151	447 995
Комиссия по переводам платежей	232 605	358 563
Комиссия по операциям с ценными бумагами	227 518	126 855
Комиссионные доходы по операциям с иностранной валютой	61 903	67 529
Комиссия по операциям доверительного управления	24 344	48 235
Прочее	369 985	460 147
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>9 811 673</b>	<b>8 803 591</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссия по операциям с пластиковыми карточками	1 135 916	734 282
Комиссия по расчетным операциям	466 593	218 404
Комиссия по переводам платежей	264 217	199 123
Комиссия по кассовым операциям	227 829	234 533
Комиссия по операциям с ценными бумагами	33 868	28 976
Комиссия по документарным операциям	18 026	17 221
Комиссия по кредитным линиям	5 851	99 223
Прочее	89 838	112 199
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>2 242 138</b>	<b>1 643 961</b>
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>7 569 535</b>	<b>7 159 630</b>

## 29 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		9 658 400	7 841 592
Расходы на аренду		2 073 816	2 141 190
Амортизация основных средств	15	1 622 261	1 574 480
Услуги ИТ		982 259	845 407
Расходы на содержание основных средств		878 949	805 542
Рекламные и маркетинговые услуги		715 289	629 136
Амортизация нематериальных активов	16	705 391	639 386
Отчисления на страхование вкладов		687 335	562 490
Расходы на услуги связи		597 317	498 787
Профессиональные услуги		398 521	235 014
Расходы по охране		352 690	418 655
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		165 847	176 304
Прочее		1 329 599	1 491 721
<b>Итого административных и прочих операционных расходов</b>		<b>20 167 674</b>	<b>17 859 704</b>

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 1 297 020 тысяч рублей (2010 г.: 899 247 тысяч рублей). Расходы на содержание персонала включают в себя премиальные выплаты работникам в размере 1 617 662 тысячи рублей (2010 г.: 1 171 850 тысяч рублей).

Расходы на содержание персонала включают в себя взносы по плану с установленными взносами, уплаченные Банком за своих сотрудников, в сумме 65 307 тысяч рублей (2010 г.: 37 845 тысяч рублей).

### 30 Налог на прибыль

#### (а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в составе прибылей и убытков за год, включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	5 009 117	4 525 852
Отложенное налогообложение	(564 315)	(2 424 446)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>4 444 802</b>	<b>2 101 406</b>

#### (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 в 2011 году, составляет 20% (2010 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>18 077 543</b>	<b>9 008 103</b>
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке (2011 г.: 20%; 2010 г.: 20%)	3 615 509	1 801 621
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	272 127	311 906
- Доходы по государственным ценным бумагам, облагаемые налогом по иным ставкам	(7 118)	(6 973)
- Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	20 286	-
- Непризнанные прочие потенциальные отложенные налоговые активы	500 920	-
- Прочее	43 078	(5 148)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>4 444 802</b>	<b>2 101 406</b>

#### (в) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Банк реализовал отложенные налоговые активы в сумме 73 394 тысяч рублей в отношении неиспользованных налоговых убытков в сумме 366 970 тысяч рублей по процентным свопам.

## 30 Налог на прибыль (продолжение)

## (д) 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 финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010 г.: 20%).

	31 декабря 2010 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосред- ственно в составе собственных средств	31 декабря 2011 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущие периоды</b>				
Основные средства	(786 330)	(24 171)	-	(810 501)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 099 094)	614 661	-	(484 433)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	515 619	123 228	-	638 847
Переоценка прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	21 641	301	-	21 942
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 263	-	1 263
Налоговые убытки по процентным свопам, перенесенные на будущий период	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	1 396 590	(604 372)	-	792 218
Наращенные доходы/(расходы)	772 317	(53 033)	-	719 284
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(32 711)	632 272	-	599 561
Резервы по обязательствам кредитного характера	328 602	(108 839)	-	219 763
Отложенные доходы/расходы	1 196 043	(8 522)	-	1 187 521
Резерв оценки в связи с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(199 561)	-	(9 431)	(208 992)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	132 623	-	(67 442)	65 181
Прочее	4 385	(8 473)	-	(4 088)
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>2 250 124</b>	<b>564 315</b>	<b>(76 873)</b>	<b>2 737 566</b>

### 30 Налог на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Банка и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Банка не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Банка, и, следовательно, налоги могут начисляться даже при наличии совокупного налогового убытка. Поэтому отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, только если они относятся к одной и той же компании, подлежащей налогообложению, и к одному и тому же налоговому органу управления.

	31 декабря 2009 года	Восста- новлено/ (отнесено) на счет прибылей и убытков	Восста- новлено/ (отнесено) непосред- ственно в составе собственных средств	31 декабря 2010 года
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих/ (увеличивающих) налогооблагаемую базу, и переноса налоговых убытков на будущие периоды</b>				
Основные средства	(1 140 791)	354 461	-	(786 330)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(1 403 936)	304 842	-	(1 099 094)
Переоценка по справедливой стоимости торговых ценных бумаг	449 747	65 872	-	515 619
Переоценка прочих ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	(29 381)	51 022	-	21 641
Кредиты и авансы клиентам	1 067 323	329 267	-	1 396 590
Налоговые убытки по процентным свопам, перенесенные на будущий период	73 394	(73 394)	-	-
Наращенные доходы/(расходы)	615 286	157 031	-	772 317
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(688 953)	656 242	-	(32 711)
Резервы по обязательствам кредитного характера	149 254	179 348	-	328 602
Отложенные доходы/расходы	689 407	506 636	-	1 196 043
Резерв оценки в связи с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(115 749)	-	(83 812)	(199 561)
Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств	227 031	-	(94 408)	132 623
Прочее	111 266	(106 881)	-	4 385
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>3 898</b>	<b>2 424 446</b>	<b>(178 220)</b>	<b>2 250 124</b>

### 30 Налог на прибыль (продолжение)

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

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

(в тысячах российских рублей)	2011			2010		
	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога	Сумма до налогообложения	(Расходы)/ Льгота по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Доходы за год	47 154	(9 431)	37 723	419 061	(83 812)	335 249
Хеджирование денежных потоков:						
- Резерв в связи с хеджированием потоков денежных средств за год	337 210	(67 442)	269 768	472 038	(94 408)	377 630
Прочий совокупный доход/(убыток)	384 364	(76 873)	307 491	891 099	(178 220)	712 879

### 31 Дивиденды

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>		
Дивиденды, объявленные в течение года	4 307 517	1 198 241
Дивиденды, выплаченные в течение года	(4 307 517)	(1 198 241)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	-	-
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	118	33

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях.

### 32 Сегментный анализ

#### Операционные сегменты

Начиная с 1 января 2009 года, Банк составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные были скорректированы для приведения их в соответствие с представлением результатов текущего периода.

Наблюдательный совет ведет мониторинг результатов Банка и представляет собой орган, ответственный за принятие операционных решений. Наблюдательный совет Банка состоит из членов Правления Материнского банка. Материнский банк представляет собой холдинговую компанию, контролирующую стратегические и операционные решения Банка. Материнский банк ведет мониторинг своего бизнеса по географическим сегментам, где Банк представляет отдельный сегмент «Россия». Заседания Наблюдательного совета проводятся не реже чем раз в квартал. Правление своевременно и в полном объеме информирует Наблюдательный совет о вопросах, относящихся к развитию бизнеса Банка, включая ситуацию с рисками Банка, вопросы управления рисками, в том числе и на уровне компаний Банка. Наблюдательный совет обсуждает с Правлением Банка вопросы стратегического направления, принимает необходимые решения и отслеживает на регулярной основе статус реализации стратегии на протяжении установленных периодов.



## 32 Сегментный анализ (продолжение)

**Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов**

Орган, ответственный за принятие операционных решений, анализирует финансовую информацию, подготовленную согласно стандартам Банка по представлению отчетности, скорректированным в соответствии с требованиями, предъявляемыми к внутренней отчетности. Эта финансовая информация в некоторых аспектах отличается от информации, подготовленной в соответствии с МСФО:

- (i) Информация состоит из неконсолидированного результата Банка и Roof Russia S.A. (КЧН Банка);
- (ii) Между информацией, предоставляемой органу, ответственному за принятие операционных решений, и неконсолидированной финансовой отчетностью существуют некоторые различия в классификации.

Сегментная информация по России (в качестве сегмента Банка) представлена ниже:

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
	Россия/Итого	Россия/Итого
Доходы от внешних контрагентов:		
Процентные и аналогичные доходы	41 150 437	33 812 252
Комиссионные доходы	11 936 265	10 770 257
<b>Итого доходов</b>	<b>53 086 702</b>	<b>44 582 509</b>
Процентные и аналогичные расходы	(17 618 353)	(14 569 072)
Комиссионные расходы	(2 271 809)	(1 643 961)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	2 374 879	(4 042 754)
Результат от торговых операций	1 642 378	2 982 932
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	1 104 808	(703 122)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	1 764	62 071
Амортизация	(2 327 652)	(2 213 868)
Прочие административные расходы	(16 861 217)	(14 294 576)
Прочий операционный убыток	(683 946)	(1 177 795)
Налоги на прибыль	(4 499 781)	(2 101 406)
<b>Результаты сегмента</b>	<b>13 947 773</b>	<b>6 880 958</b>

## 32 Сегментный анализ (продолжение)

Основываясь на местонахождении клиента, по существу, все доходы получены от российских клиентов.

Ниже представлены расчеты основных коэффициентов по сегменту Банка за год, закончившийся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года
	Россия/Итого	Россия/Итого
<b>Итого активов сегментов</b>	<b>597 378 494</b>	<b>501 446 496</b>
<b>Итого обязательств сегментов</b>	<b>502 109 002</b>	<b>415 809 719</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>2 781 119</b>	<b>2 491 846</b>
Соотношение затрат и доходов	55.34%	56.18%
Средняя величина капитала	90 453 135	82 426 110
Доходность на капитал до налога	19.99%	10.93%
Доходность на капитал после налога	15.07%	8.38%

Капитальные затраты представляют собой поступления основных средств и нематериальных активов.

Ниже представлена сверка доходов сегмента, результатов сегмента и прочих существенных статей.

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
<b>Итого доходов по сегменту</b>	<b>55 253 217</b>	<b>44 582 509</b>
Перенос процентного дохода в результат от торговых операций	(3 892 234)	(2 964 510)
Перенос комиссионного дохода в результат от торговых операций	(2 113 902)	(1 960 922)
Перенос резерва под обесценение в процентный доход	371 842	877 665
Прочие корректировки	(300 811)	(3 404)
<b>Итого доходов</b>	<b>47 318 112</b>	<b>40 531 338</b>

Ниже представлена сверка результата сегмента отчетности.

(в тысячах российских рублей)	2011 Россия/Итого	2010 Россия/Итого
<b>Итого результата сегмента</b>	<b>13 947 773</b>	<b>6 880 958</b>
Расходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	(264 384)	-
Прочие корректировки	(50 648)	25 739
<b>Прибыль после налога</b>	<b>13 632 741</b>	<b>6 906 697</b>

## 32 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже представлена сверка прочих существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Перенос	Прочие корректировки	Отражено в соответствии с МСФО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Существенные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года</b>				
Доходы от внешних контрагентов, включая:				
-Процентные и аналогичные доходы	41 316 952	(3 520 392)	(290 121)	37 506 439
-Комиссионные доходы	11 936 265	(2 113 902)	(10 690)	9 811 673
Процентные и аналогичные расходы	(17 618 353)	4 256 214	217 081	(13 145 058)
Комиссионные расходы	(2 271 809)	0	29 671	(2 242 138)
Резерв под обесценение	2 208 364	(371 842)	203 134	2 039 656
Результат от торговых операций	1 642 378	1 694 181	(274 803)	3 061 756
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	1 104 808	(56 596)	(243 535)	804 677
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	1 764	112 337	0	114 101
Амортизация	(2 327 652)	0	0	(2 327 652)
Прочие административные расходы	(16 861 217)	0	350 794	(16 510 423)
Прочий операционный убыток	(683 946)	0	(351 542)	(1 035 488)
Налоги на прибыль	(4 499 781)	0	54 979	(4 444 802)

В таблице ниже представлена сверка прочих существенных статей доходов и расходов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	Итого по всем отчетным сегментам	Перенос	Прочие корректировки	Отражено в соответствии с МСФО
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>Существенные доходы и расходы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года</b>				
Доходы от внешних контрагентов, включая:				
-Процентные и аналогичные доходы	33 812 252	(2 086 845)	2 339	31 727 746
-Комиссионные доходы	10 770 257	(1 960 922)	(5 743)	8 803 592
Процентные и аналогичные расходы	(14 569 072)	4 263 365	8 736	(10 296 971)
Комиссионные расходы	(1 643 961)	-	(1)	(1 643 962)
Резерв под обесценение	(4 042 754)	(877 665)	(1)	(4 920 420)
Результат от торговых операций	2 982 932	(279 444)	(17 259)	2 686 229
Результат оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов	(703 122)	86 788	-	(616 334)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	62 071	854 723	37 668	954 462
Амортизация	(2 213 868)	-	2	(2 213 866)
Прочие административные расходы	(14 294 576)	-	140 459	(14 154 117)
Прочий операционный убыток	(1 177 795)	-	(140 461)	(1 318 256)
Налоги на прибыль	(2 101 406)	-	-	(2 101 406)

Резерв под обесценение состоит из резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам, резерва по обязательствам кредитного характера и прибыли от продажи кредитов.

## **32 Сегментный анализ (продолжение)**

Оставшиеся разницы относятся к:

Реклассификациям в процентном расходе:

- Перенос процентных расходов от депозитов, которые участвуют в хеджировании потоков денежных средств из процентных и аналогичных расходов в торговый результат в сумме 119 805 тысяч рублей (2010 г.: 114 486 тысяч рублей);
- Перенос расчетного расхода по рефинансированию торгового портфеля из результата от торговых операций в процентные и аналогичные расходы в сумме 1 955 647 тысяч рублей (2010 г.: 2 090 529 тысяч рублей); и
- Перенос процентного расхода от процентных производных финансовых инструментов в результат от торговых операций в сумме 6 092 055 тысяч рублей (2010 г.: 6 398 776 тысяч рублей).

Перенос в резерве под обесценение – это движение за отчетный период валовой стоимости кредитов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, для процентных и аналогичных доходов и для резерва под обесценения кредитов и эффекта от роспуска дисконта, использованного при расчете амортизированной стоимости обесцененных кредитов, в процентный доход в сумме 52 351 тысяч рублей (2010 г.: 46 186 тысяч рублей).

Реклассификациям в результате от торговых операций:

- Перенос расчетного расхода по рефинансированию торгового портфеля из результата от торговых операций в процентные и аналогичные расходы в сумме 1 843 309 тысячи рублей (2010 г.: 2 090 529 тысячи рублей);
- Перенос в результат торговых операций из процентного расхода в сумме 6 092 055 тысяч рублей (2010 г.: 6 353 894 тысячи рублей);
- Перенос процентного дохода от процентных производных финансовых инструментов в результат торговых операций в сумме 8 084 813 тысяч рублей (2010 г.: 6 265 382 тысячи рублей);
- Перенос неэффективной части хеджирования из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций в сумме 56 596 тысяч рублей (2010 г.: 86 788 тысяч рублей);
- Перенос купонного дохода от торговых ценных бумаг из торгового результата в процентные и аналогичные доходы в сумме 4 194 757 тысячи рублей (2010 г.: 3 295 996 тысячи рублей);
- Перенос результата от клиентских конверсионных операций из комиссионных доходов в результат торговых операций в сумме 1 958 164 тысячи рублей (2010 г.: 1 956 046 тысяч рублей);

Перенос в результате оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов – общая сумма переноса комиссии за прекращение процентных производных финансовых инструментов из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций и переноса неэффективной части хеджирования из результата оценки по учету хеджирования и прочих производных инструментов в результат торговых операций в сумме 56 596 тысяч рублей (2010 г.: 86 788 тысяч рублей).

### **Основные клиенты**

У Банка не имеется клиента, доходы по которому составляли бы 10% и более от общей суммы доходов.

### 33 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Банка осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных рисков и концентрации кредитных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является выявление и оценка рисков, определение лимитов риска, принятие мер по снижению рисков, обеспечение ситуации, когда определяется размер всех существенных рисков и соблюдаются установленные на них лимиты, и когда бизнес в целом рассматривается с точки зрения соотношения риска и доходности. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Обязанности по управлению рисками разделены между следующими подразделениями Банка: Дирекцией по управлению рисками, Комитетом по управлению активами и обязательствами, Кредитным комитетом, Комитетом по проблемным кредитам, Комитетом по операционным рискам и прочими уполномоченными органами Банка в рамках обязанностей, делегированных Наблюдательным советом и Правлением Банка, и в соответствии с Уставом Банка.

#### *Дирекция по управлению рисками*

Дирекция по управлению рисками отвечает за:

- Подготовку внутренних документов, основанных на местных нормативных требованиях и стандартах Банка по управлению рисками;
- Выявление и оценку всех видов рисков, которым подвергается Банк, а также контроль над ними;
- Независимый анализ всех видов рисков, которым подвергается Банк, включая риски, связанные с его кредитной деятельностью;
- Независимый мониторинг финансового и коммерческого положения клиентов Банка;
- Подготовку кредитного анализа заемщиков и присвоение рейтинга; мониторинг качества рейтинга;
- Принятие, оценку, мониторинг и переоценку залогового обеспечения;
- Поддержку кредитных операций на протяжении всего цикла кредита после принятия решения о выдаче кредита;
- Мониторинг выполнения обязательств клиентов в соответствии с кредитной документацией и решениями о выдаче кредита;
- Управление проблемными активами;
- Анализ и мониторинг розничных портфелей;
- Управление кредитами, андеррайтинг и предотвращение мошеннических операций в рамках розничного кредитования; разработку оценочных показателей;
- Разработку и ведение регулярных отчетов по эффективности розничных портфелей и погашению розничных кредитов;
- Предоставление централизованных отчетов по соблюдению нормативных требований и внутренних отчетов по кредитному риску;
- Качественный и количественный анализ кредитного риска;
- Анализ и мониторинг активов, взвешенных с учетом риска; внедрение и соблюдение стандартов Базеля II/III;
- Управление экономическим капиталом;
- Проведение стресс-тестирования; анализ результатов стресс-тестов и подготовку соответствующих отчетов;
- Проверку качества данных по управлению рисками; мониторинг эффективности этих данных и подготовку соответствующих отчетов;
- Оценку потенциальных и понесенных убытков и расчет резервов;

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- Анализ эффективности управления рыночным риском, оптимизацию соотношения риска и доходности; анализ и мониторинг рыночного риска в отношении Банка и дочерних компаний;
- Управление риском ликвидности;
- Разработку и внедрение системы управления операционным риском Банка, методологии и нормативных положений по предотвращению мошеннических операций; координацию работы Банка по предотвращению мошеннических операций, выявлению и устранению мошенничества;
- Координацию и мониторинг работы Банка и его дочерних компаний по управлению операционным риском.

#### *Комитет по управлению активами и обязательствами*

Комитет по управлению активами и обязательствами отвечает за разработку и внедрение стратегии Банка по управлению активами и обязательствами. Основными задачами Комитета по управлению активами и обязательствами является следующее:

- Управление структурой активов и обязательств;
- Утверждение политики в отношении процентных ставок и определение внутренних и внешних процентных ставок Банка;
- Разработка и внедрение моделей оценки рыночных рисков и контроля за ними;
- Установка лимитов рыночного риска;
- Управление процентным риском, валютным риском и прочими вопросами, связанными с концентрацией кредитного риска;
- Утверждение внутренних документов по выявлению и оценке рисков ликвидности и рыночных рисков, а также по управлению рисками;
- Утверждение политики Банка по управлению среднесрочной и долгосрочной ликвидностью.

Комитет по управлению активами и обязательствами возглавляет Председатель Правления Банка.

#### *Кредитный комитет*

Кредитный комитет отвечает за управление кредитным риском Банка, включая:

- Рассмотрение и одобрение кредитной политики Банка;
- Одобрение кредитов и других кредитных продуктов;
- Одобрение и дополнение условий кредитных продуктов;
- Установление лимитов на операции с определенными контрагентами или группами связанных сторон;
- Внедрение политики и процедур по оценке залогового обеспечения;
- Регулярный анализ кредитных заявок, стратегий по продуктам, отраслевые обзоры и т.д.

Состав Кредитного комитета утверждается Наблюдательным советом и включает представителей высшего руководства, деятельность которых связана с оценкой рисков (например, специалисты Дирекции по управлению рискам) и с управлением отношениями с клиентами. Кредитный комитет обычно возглавляет руководитель Дирекции по управлению рисками, в обязанности которого входит наблюдение за политикой Банка по управлению рисками в целом.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже представлены полномочия Кредитного комитета по утверждению кредитов, выдаваемых корпоративным клиентам, которые зависят от величины и срока кредита:

Сумма (в евро)	Срок
20 миллионов	До 3 лет
10 миллионов	До 5 лет
5 миллионов	До 10 лет
1 миллион	Без ограничений

Кредитный комитет имеет право делегировать полномочия по утверждению кредитов органам более низкого уровня.

- Малый кредитный комитет, состав которого назначается Кредитным комитетом, имеет полномочия по утверждению кредитных заявок на сумму до 7 миллионов евро.
- Кредитный комитет обычно устанавливает требование о наличии двух подписей, утверждающих заявку, для кредитного лимита до 3 миллионов евро (до 2010 года: лимит до 2 миллионов евро).

Ни одна кредитная операция в подразделениях по предоставлению кредитов юридическим лицам, СМБ и государственному сектору не осуществляется без предварительного прохождения процесса подачи заявки на получение лимита. Этот процесс также последовательно применяется к овердрафтам, повышению существующих лимитов, продлению кредитов, а также в случае изменений в характеристиках риска заемщика по сравнению с моментом принятия первоначального решения о выдаче кредита (например, в отношении финансового положения, условий договора или залога).

Лимиты предоставляются в контексте иерархического процесса принятия решения в зависимости от типа, размера и срока кредита. Одобрение коммерческого подразделения и подразделения по управлению кредитным риском требуется при выдаче новых кредитов или переоценке лимита в рамках регулярной переоценки рисков контрагента. В этом случае заявки на получение лимита одобряются Кредитным комитетом.

Если запрошенный лимит превышает полномочия Кредитного комитета, то заявление на получение лимита должно подаваться на рассмотрение Наблюдательному совету Банка, чье решение может зависеть от одобрения соответствующих органов Материнского банка.

*Наблюдательный совет Банка/Кредитный комитет и Правление Материнского банка*

Наблюдательный совет Банка и Правление Материнского банка отвечают за утверждение кредитных заявок, когда общая сумма кредитного лимита или срок кредита выходит за рамки полномочий Кредитного комитета. Кредитный комитет проводит регулярные заседания и является постоянным консультационным органом Наблюдательного совета в тех случаях, когда Наблюдательный совет делегирует решения о выдаче кредита, находящиеся в рамках его полномочий.

Наблюдательный совет Банка обладает полномочиями по утверждению кредитных заявок от группы связанных клиентов с общей суммой кредитного лимита до 100 миллионов евро. Кредитные заявки от группы связанных клиентов, общая сумма кредитного лимита по которым превышает 100 миллионов евро, должны утверждаться Правлением Материнского банка. Кредитные заявки, превышающие лимиты, установленные Материнским банком, должны утверждаться как Наблюдательным советом Материнского банка, так и Правлением Материнского банка.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### *Комитет по проблемным кредитам*

Все проблемные кредиты рассматриваются Комитетом по проблемным кредитам или Малым комитетом по проблемным кредитам. Комитет по проблемным кредитам обладает полномочиями по выдаче рекомендаций относительно плана действий и утверждению заявок на реструктуризацию, проведению анализа кредитов, списанию, созданию и восстановлению резервов. Члены Комитета по проблемным кредитам и Малого комитета по проблемным кредитам назначаются Наблюдательным советом Банка и проводят еженедельные заседания.

Малый комитет по проблемным кредитам имеет полномочия по утверждению кредитных заявок на реструктуризацию проблемных кредитов в сумме до 1 миллиона евро.

Комитет по проблемным кредитам имеет следующие полномочия:

- утверждать заявки на реструктуризацию проблемных кредитов по группе связанных клиентов до 7 миллионов евро;
- рекомендовать план действий в случае ухудшения ситуации по кредиту клиента и снижения рейтинга клиента;
- утверждать уровень резервирования или восстановления резервов для группы связанных клиентов на сумму до 2 миллионов евро;
- утверждать прямые списания в сумме до 500 000 евро и списания за счет резервов в сумме до 1 миллиона евро;
- утверждать расходы по оплате внешних юридических и консультационных услуг, связанные со взысканием проблемных кредитов в сумме до 200 000 евро.

Решения, выходящие за рамки компетенции Комитета по проблемным кредитам, должны быть утверждены Наблюдательным советом Банка.

**Кредитный риск.** Кредитный риск Банка в основном связан с возможностью возникновения финансовых убытков в результате ухудшения кредитоспособности заемщика и/или невозможности исполнения им обязательств по договору. Банк управляет кредитным риском в тесном сотрудничестве со специалистами подразделения по управлению рисками на уровне Материнского банка. Система управления рисками Банка интегрирована в систему управления рисками Материнского банка. Основные подходы и принципы по управлению риском разрабатываются Материнским банком.

Управление кредитным риском и принятие кредитных решений основываются на соответствующих инструкциях и политике по управлению кредитным риском и на соответствующих инструментах и процессах, разработанных для этой цели.

Банк управляет кредитным портфелем на основе показателя доходности капитала, скорректированного с учетом рисков. Банк выполняет анализ кредитных операций и портфелей кредитования розничных клиентов путем расчета ожидаемых убытков и определения непредвиденных убытков по кредитному портфелю. «Ожидаемый убыток» - это убыток, который Банк предполагает получить в течение одного года по кредитному портфелю корпоративных клиентов и в течение семи месяцев по кредитному портфелю розничных клиентов на основе данных об убытках прошлых лет. При расчете ожидаемого убытка Банк принимает во внимание ряд факторов, включая вероятность дефолта и ожидаемую величину риска дефолта, оценку которого Банк производит на основе данных клиента и факторов, характеризующих конкретный продукт и отражающих рисковые характеристики, присущие различным видам кредитных рисков и средств. Ожидаемый убыток является полезным показателем для целей планирования. «Неожиданный убыток» представляет собой оценку Банком максимального отрицательного отклонения возможного убытка от ожидаемого убытка, который может возникнуть в течение одного года. В системе управления рисками Банка ожидаемый убыток в области кредитования учитывается при ценообразовании продуктов в виде стоимости стандартных рисков. Неожиданный убыток учитывается при распределении капитала и при формировании индивидуального решения по ценообразованию. Банк делает корректировки к модели «Ожидаемого убытка» для того, чтобы преобразовать ее для расчета понесенных убытков в кредитного портфеле.



### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Банк анализирует кредитный риск, связанный с традиционными банковскими продуктами, такими как кредиты, а также кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами. В частности, Банк стремится ограничить потенциальный риск дефолта по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами. Банк определяет размер кредитного риска по внебиржевым операциям с производными финансовыми инструментами как стоимость замещения контракта в случае неисполнения обязательств контрагентом.

Департаменты, занимающиеся управлением рисками корпоративных клиентов и клиентов - физических лиц, несут ответственность за реализацию политики и процедур по управлению кредитным риском, утвержденными Правлением Материнского банка.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая соответствующие виды лимитов кредитного риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются ежеквартально в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом и Наблюдательным советом Банка.

Риск на одного заемщика, включая банки и брокерские компании, также ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутрисдневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты. Фактическое соблюдение лимитов в отношении уровня принимаемого риска контролируется на ежедневной основе. Управление кредитным риском осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности, а также через изменение кредитных лимитов в случае необходимости. Управление кредитным риском также осуществляется путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Максимальный уровень кредитного риска Банка отражается в балансовой стоимости финансовых активов в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательств (см. Примечание 35).

Для утверждения кредита необходимо проведение оценки и получение рекомендаций Дирекции по управлению рисками Банка, а также единогласное одобрение органом, имеющим надлежащие полномочия по утверждению кредитов.

Передовая практика, зарекомендовавшая себя за последние несколько лет, осталась без изменений:

- специальный анализ компаний, осуществляющих деятельность с недвижимостью;
- исследование портфелей, SWOT-анализ секторов экономики и крупнейших корпораций; и
- жесткий мониторинг (с использованием внешних и внутренних источников информации) клиентов.

Банк реализовал второй этап системы раннего предупреждения, которая является специализированным инструментом, предназначенным для обнаружения проблем корпоративных клиентов на ранней стадии, и позволяет предотвратить дефолт путем принятия соответствующих мер. Система, основанная на 30 предупреждающих признаках, консолидирует информацию из внутренних и внешних источников. В рамках системы корпоративный портфель и каждый индивидуальный заемщик регулярно анализируются с целью обнаружения этих предупреждающих признаков, которые указывают на потенциальные проблемные кредиты. На основании проведенного анализа каждому клиенту присваивается так называемый «статус риска клиента», и в случае ухудшения статуса разрабатывается план действий.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление рисками финансовых институтов (т.е. банков и фирм, торгующих ценными бумагами, страховых, финансовых и факторинговых компаний, брокеров, компаний по управлению активами, лизинговых компаний, являющихся дочерними компаниями указанных финансовых институтов и аналогичных организаций; государственных и суб-государственных заемщиков) осуществляется посредством исследования и анализа соответствующей информации, на основании которых обеспечивается применение стандартов, принципов, политики и инструментов Материнского банка по управлению рисками всеми бизнес-подразделениями, задействованными в кредитном процессе, а также ежедневный контроль за соблюдением лимитов (включая контроль за лимитами кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам в режиме реального времени) и отчетностью.

Лимиты подлежат постоянному мониторингу. Эта функция контроля включает ежедневный (в режиме реального времени) мониторинг казначейских операций и операций на рынке капитала в рамках существующих лимитов кредитного риска по казначейским операциям и ценным бумагам, операций с ценными бумагами, операций репо (по контрагентам и эмитентам), коммерческих лимитов. Ежемесячный мониторинг охватывает сумму риска, выплаченные средства и забалансовые обязательства.

Материнский банк полностью управляет страновым риском, используя систему лимитов по страновому риску. Все лимиты по страновому риску утверждаются, контролируются и администрируются Материнским банком.

#### *Сегментация классов активов как начальный этап рейтингового процесса*

Сегментация активов по классам является одним из первых шагов в определении клиентского сегмента риска и соответствующей рейтинговой модели.

Основные стандарты для сегментации активов по классам определены в директивах Материнского банка, которые устанавливают общие правила для Материнского банка.

Сегментация по классам активов и процесс присвоения рейтингов используются для расчета активов, взвешенных с учетом риска, в соответствии с требованиями Базель II.

#### *Модели рейтинга*

Присвоение рейтинга представляет собой процесс определения кредитоспособности контрагента. Банк использует внутренние рейтинги для оценки кредитного риска с использованием различных процедур классификации риска (рейтинги и скоринг-модели) для различных классов активов.

Все рейтинговые модели нерозничных активов разработаны Материнским банком и используются всей Группой. Для расчета рейтинга Банк использует специальные программные продукты. Рейтинги по моделям «Корпоративные», «Малый и средний бизнес», «Местные администрации и региональные правительства» и «Проектное финансирование» присваиваются Головным офисом Банка; рейтинги по моделям «Финансовые институты», «Страховые», «Коллективные инвестиционные фонды» и «Государственные организации» присваиваются Материнским банком. Анализ проводится на местах.

Модели розничных активов (оценочные показатели) разрабатываются на местах и утверждаются Материнским банком.

Рейтинговые модели определяются в зависимости от класса активов заемщика/контрагента/эмитента. Рейтинговые модели в основных классах нерозничных активов (корпоративные клиенты, финансовые институты, коллективные инвестиционные фонды, страховые, местные администрации и региональные правительства, государственные организации) разделяют кредитоспособность контрагентов на десять классов; рейтинговая модель «Проектное финансирование» разделяет кредитоспособность на пять классов. Профессиональное суждение, принимаемое в отношении какого-либо контрагента, основывается на статистических данных и на профессиональном суждении аналитиков. В соответствующих случаях контрагенты оцениваются путем сравнения с имеющимися внешними данными.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рейтинговая шкала по розничным активам включает 10 категорий (и одну категорию «Без рейтинга»).

Банк использует следующие отдельные модели рейтинга по нерозничным активам:

- 1 *Корпоративные* - для крупных корпоративных контрагентов;
- 2 *Малый и средний бизнес* – для корпоративных клиентов, относящихся к малому и среднему бизнесу;
- 3 *Страховые* – для страховых компаний (занимающихся страхованием жизни и другими видами страхования);
- 4 *Финансовые институты* – для всех видов финансовых институтов, за исключением страховых компаний;
- 5 *Государственные организации* – для центральных правительств стран и организаций, относящихся к некоммерческому государственному сектору стран;
- 6 *Местные администрации и региональные правительства* – для местных администраций и региональных правительств и связанных с местными администрациями и региональными правительствами некоммерческих организаций государственного сектора;
- 7 *Коллективные инвестиционные фонды* – для коллективных инвестиционных фондов;
- 8 *Проектное финансирование* - для отдельных проектов.

#### *Процесс присвоения рейтинга*

Процессом присвоения рейтинга нерозничным активам (за исключением финансовых институтов, страхования, коллективных инвестиционных фондов и государственных организаций) управляет Рейтинговое подразделение Головного офиса Банка. Рейтинговое подразделение состоит из аналитиков Головного офиса Банка и региональных филиалов. Процесс определения рейтинга и кредитный анализ осуществляется и Головным офисом, и аналитиками на местах. Применение рейтинговой методологии, а также качество и утверждение рейтингов находятся под централизованным контролем.

Основные аспекты процесса присвоения рейтинга финансовым институтам, страховым компаниям, коллективным инвестиционным фондам и государственным организациям находятся в зоне ответственности аналитиков Головного офиса Материнского банка, но, вместе с тем, риск-менеджеры на местах также принимают участие в процессе оценки местных контрагентов путем предоставления дополнительного анализа и рейтинговых оценок. Процесс присвоения рейтинга государственным организациям полностью передан соответствующим подразделениям Материнского банка.

В отношении розничных клиентов оценочные показатели применяются автоматически прикладными системами.

Шкала рейтингов Банка, представленная ниже, является единой для всех дочерних компаний Материнского банка и отражает диапазон вероятности дефолта, определенной для каждого класса рейтинга. Это означает, что в принципе риски каждого класса могут перемещаться из одного класса в другой в зависимости от того, как изменяется вероятность дефолта.

Рейтинговые инструменты постоянно анализируются Материнским банком и при необходимости обновляются. Банк регулярно подтверждает результаты рейтинга и его прогнозирующую способность в отношении дефолта.

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена шкала внутренних рейтингов Банка и ее корреляция с внешними рейтингами.

Описание рейтинга	Внутренний рейтинг Банка для корпоративных клиентов, малого и среднего бизнеса и розничных клиентов	Внутренний рейтинг Банка для финансовых институтов, государственных организаций и местных администраций и региональных правительств	Внутренний рейтинг Банка для суверенных заимствований	Внутренний рейтинг Банка для коллективных инвестиционных фондов	Внутренний рейтинг Банка для проектного финансирования
Минимальный риск	0,5;1,0	A1,A2	A1,A2	C1,C2	6,1
Отличная кредитоспособность	1,5	A3	A3	C3	
Очень высокая кредитоспособность	2,0	B1	B1	C4	6,2
Высокая кредитоспособность	2,5	B2	B2	C5	
Средняя кредитоспособность	3,0	B3	B3	C6	6,3
Посредственная кредитоспособность	3,5	B4	B4	C7	
Низкая кредитоспособность	4,0	B5	B5	C8	6,4
Очень низкая кредитоспособность	4,5	C	C	C9	
Убыток/банкротство	5,0	D	D	CD	6,5

Оценка величины риска дефолта основана на суммах, которые, по прогнозам Банка, будут ему причитаться на момент дефолта. Для кредитов эти суммы равны общей сумме риска на момент дефолта. В обязательства кредитного характера Банк включает любую другую сумму, которая может быть использована к моменту дефолта, если он произойдет.

В течение 2011 года Банк произвел обновление статистических данных исходя из пятилетнего временного горизонта вместо четырехлетнего временного горизонта, который использовался в 2010 году. Руководство полагает, что это изменение приводит к более точным оценкам в отношении вероятностей дефолта, применяемым в методологии создания резервов на коллективной основе. По мнению руководства, расчет эффекта от произведенного изменения по состоянию на 31 декабря 2011 года не является информативным.

Убытки при дефолте представляют собой размер ожидаемых экономических убытков в случае дефолта контрагента.

*Частные лица*

Кредитный риск по кредитам клиентов-частных лиц возникает при осуществлении операций с частными лицами. Заемщик может быть определен как клиент-частное лицо, если он получает кредитование для своих личных целей. Основные типы кредитования клиентов-частных лиц включают ипотечное кредитование, кредиты наличными физическим лицам и кредитные карты. Для каждого вида кредитов частным лицам Банк разработал процесс утверждения продукта, который утвержден Материнским банком.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При установлении лимитов кредитования частных лиц Банк обычно соблюдает директивы, разработанные для всей группы Материнского банка, и конкретные директивы для Банка. Решение о выдаче или отказе в выдаче кредита клиенту-частному лицу зависит от соблюдения конкретным клиентом основных условий, установленных для каждого вида кредитных продуктов, данных скоринга клиента, его финансового положения, то есть способности осуществлять платежи, результатов проверки безопасности, данных кредитной истории (в случае ее наличия) и залогового обеспечения (в случае его наличия).

Банк составляет различные отчеты по результатам анализа кредитного риска на ежемесячной основе, такие как отчет о состоянии портфеля потребительских кредитов, отчет по мониторингу филиалов, отчет о продуктах, отчет о стоимости рисков, отчет по срокам, отчет по взысканию средств, отчет об отслеживании целевых показателей по взысканию средств и скорости взыскания.

Для управления кредитными рисками по долговым ценным бумагам Банк использует внутренние рейтинги.

**Кредитные лимиты.** Банк контролирует прямые кредитные риски по финансовым институтам, государственным организациям и местным администрациям и региональным правительствам при помощи системы лимитов, разработанной Материнским банком. Эти лимиты включают финансовые лимиты кредитного риска (кредитование, аккредитивы и гарантии, условные обязательства, финансовый андеррайтинг, страхование кредитного риска, овердрафт по счетам Лоро и положительный остаток по счетам Ностро), лимиты кредитного риска по ценным бумагам (инвестиции/торговые операции/андеррайтинг эмитента, торговые операции эмитента с долевыми инструментами, расчеты по операциям с ценными бумагами, опционы/фьючерсы по ценным бумагам) и лимиты кредитного риска по казначейским операциям (расчеты по казначейским операциям, Global facility (MM & FX/Derivatives), операции репо). Лимит может быть использован контрагентом, если ему присвоен внутренний рейтинг, что определяет сумму лимита, предоставляемого данному контрагенту. Лимиты и рейтинги пересматриваются не реже одного раза в год. Мониторинг финансового положения финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов осуществляется на регулярной основе в соответствии с требованиями Материнского банка и Центрального банка России. Контроль соблюдения установленных лимитов по финансовым институтам, государственным и суб-государственным контрагентам осуществляется на ежедневной основе.

Управление кредитными рисками, присущими другим категориям заемщиков (кроме финансовых институтов, государственных и суб-государственных контрагентов), также осуществляется на основе устанавливаемых лимитов на различные виды и сроки операций для каждого конкретного контрагента, отраслевого сегмента (субъекта экономики) и сопровождается регулярным мониторингом кредитоспособности заемщиков на основе разработанных методик оценки и присвоения кредитных рейтингов.

Банк устанавливает следующие лимиты, ограничивающие кредитные риски:

- Лимит на сумму активов, подверженных кредитному риску;
- Лимиты на краткосрочные межбанковские операции в разрезе банков-контрагентов;
- Лимиты на вложения в долговые ценные бумаги в разрезе эмитентов;
- Лимиты на вложения в группы взаимосвязанных контрагентов;
- Лимит обязательств перед Банком субъекта экономики.

Банк контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и отраслям экономики регулярно утверждаются Кредитным комитетом. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам.** Кредитный риск по внебалансовым финансовым инструментам определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Банк применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении балансовых финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

**Концентрация кредитного риска.** Руководство контролирует и раскрывает информацию о концентрации кредитного риска на основании полученных отчетов, содержащих данные по заемщикам с общей суммой выданных кредитов, превышающей 10% от суммы чистых активов. См. Примечания 10 и 11.

**Рыночный риск.** Рыночный риск - это риск понесения убытков в результате отрицательного воздействия изменений процентных ставок, обменных курсов, цен на ценные бумаги и товары и кредитных спредов, которые могут повлиять на собственные средства, прибыль Банка или рыночную стоимость его активов и обязательств. Рыночный риск определяется на основе балансовых и внебалансовых позиций по казначейским, инвестиционным, банковским операциям и операциям кредитования Банка.

Управление рыночным риском Банка включает признание, оценку, мониторинг и управление рыночным риском, возникающим в связи с осуществлением Банком банковских операций на уровне группы. Банк подвержен рыночному риску в связи с торговыми операциями и операциями неторгового характера (включая позиции по процентным ставкам, структуру баланса и позиции по хеджированию).

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за выявление и оценку рыночных рисков, а также за формирование процедур контроля за рыночными рисками, включая мониторинг лимитов и рисков по позициям. Подразделение Банка по управлению рыночным риском также производит оценку рыночного риска для нового бизнеса и новых продуктов, включая структурированные продукты. Дирекция казначейских операций, осуществляющая торговлю в рамках торговых лимитов, рекомендованных подразделением по управлению рыночным риском и утвержденных Комитетом по управлению активами и обязательствами или Кредитным комитетом, занимается торговым и рыночным позиционированием Банка. Банк соблюдает политику и лимиты, установленные Материнским банком и утвержденные Комитетом по управлению рыночным риском Материнского банка.

Подразделение по управлению рыночным риском Банка отвечает за мониторинг на ежедневной основе и представление отчета на еженедельной основе Материнскому банку, а также за информирование Материнского банка о нарушениях ограниченного характера. В случае нарушения лимитов член Правления Материнского банка, ответственный за казначейство на глобальном уровне, имеет право вмешиваться в действия и методы Банка по управлению рисками.

#### *Инструменты управления рисками*

Банк управляет рыночными рисками путем контроля за лимитами рыночного риска по всем торговым портфелям (по национальным и иностранным ценные бумаги с фиксированным доходом, валютные и долевыми позициями), используя различные инструменты управления рисками, такие как лимиты позиций, стоимость с учетом риска, стресс-тестирование, обратное тестирование, анализ несоответствия уровней процентных ставок по активам и обязательствам, анализ чувствительности и лимиты «стоп-лосс».

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Стоимость с учетом риска (VaR)

VaR представляет собой статистическую оценку потенциальных убытков по текущему торговому портфелю Банка, включая позиции по фиксированному доходу, долевые и валютные позиции, а также уменьшение экономической стоимости Банковской книги в результате неблагоприятных изменений параметров рынка. По стандартам Материнского банка и Банка VaR оценивается в доверительном интервале 99%, и существует заданная статистическая вероятность (1%), что фактические убытки превысят значение VaR. Лимиты на VaR применяются для Дирекции казначейских операций Банка согласно рекомендации, выданной подразделением Банка по управлению рыночным риском, затем утверждаются Комитетом по управлению активами и обязательствами, а после этого окончательно утверждаются комитетом Материнского банка по рыночному риску.

В 2010 году Банк начал использовать новую модель измерения VaR, которая была разработана и введена в действие в Материнском банке. Эта модель в настоящее время является стандартной для всей сети Материнского банка.

Основные параметры новой модели:

- Смешанное моделирование (сочетание исторической и Монте-Карло моделей);
- Расчет включает валютный риск и процентный риск, которые моделируются совместно (включая эффект их взаимозависимости);
- Двухлетняя история рыночных данных с кластеризацией волатильности (примерно 80% краткосрочной и 20% долгосрочной волатильности).

Несмотря на то, что VaR является ценным инструментом для определения рыночного риска, необходимо учитывать также недостатки данного метода, особенно применительно к менее ликвидным рынкам, таким как:

- Использование исторических данных как основы для определения будущих событий может не учитывать все возможные варианты развития событий, в особенности те, которые имеют чрезвычайный характер;
- Использование уровня доверительного интервала, равного 99%, не позволяет оценить объем потерь, ожидаемых с вероятностью менее 1%. Величина VaR связана с эмпирической неопределенностью. Существует 1%-ная вероятность того, что убыток может превысить VaR;
- величина VaR рассчитывается только по состоянию на конец дня и не обязательно отражает риски, которые могут возникнуть по позициям в течение всего торгового дня.

Величина VaR зависит от позиции Банка и волатильности рыночных цен. VaR по неизменной позиции снижается, если снижается волатильность рынка, и наоборот.

Материнский банк рассчитывает величину VaR для Банка, основываясь на предоставляемых Банком позициях по Торговой и Банковской книгам. Материнский банк рассчитывает VaR на регулярной основе в евро и сравнивает полученные результаты с лимитами на VaR, ранее предоставленными Банку. В тех случаях, когда лимит оказывается превышен, информация об этом предоставляется руководству Банка и Комитету по рыночным рискам Материнского банка.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о VaR для валютного риска за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 2010 года:

		31 декабря 2011 года
(в тысячах российских рублей)		1-дневный VaR
Торговая книга	Валютный риск	13 769
	Процентный риск	146 204
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	138 594
Банковская книга	Процентный риск	139 861
Итого по Банку в целом	Валютный риск	13 769
	Процентный риск	146 224
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	146 555
		31 декабря 2010 года
(в тысячах российских рублей)		1-дневный VaR
Торговая книга	Валютный риск	12 701
	Процентный риск	156 832
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	157 168
Банковская книга	Процентный риск	90 702
Итого по Банку в целом	Валютный риск	12 701
	Процентный риск	134 834
	Валютный риск и процентный риск (включая эффект диверсификации)	141 177

Для расчета VaR Банк использует открытую валютную позицию Банка.

Подразделение Банка по управлению рыночным риском отслеживает лимиты и риски по VaR на ежедневной основе. Распределение потенциальных прибылей и убытков по модели VaR позволяет установить признаки потенциальной волатильности торговых доходов, а изменение общего уровня VaR, как правило, может привести к соответствующим изменениям волатильности ежедневной торговой выручки. Величина VaR, определенная на основе однодневных расчетов, дает возможность оценить диапазон ежедневной переоценки по рыночной стоимости прибылей и убытков, которые Банк может понести по текущему портфелю в обычных рыночных условиях.



**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Стресс-тестирование*

Основное преимущество оценки риска с использованием VaR – опора на эмпирические данные – является в то же время ее основным недостатком. Экстремальные изменения на рынке, которые могут вызвать значительное ухудшение положения Банка, должны оцениваться с учетом количества стандартных отклонений рыночной доходности. Полученные цифры служат ориентировочным показателем величины возможных потерь в рамках соответствующего сценария. Банк применяет стресс-тестирование для моделирования финансового воздействия различных исключительных сценариев развития рыночной ситуации на отдельные торговые портфели и общее положение Банка. Стресс-тесты служат индикатором размера потенциальных убытков, которые могут возникнуть в экстремальных обстоятельствах.

Стресс-тестирование помогает оценить риск Банка, возникающий в результате экстремальных изменений на рынке, и позволяет обнаружить признаки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате таких изменений. Стресс-тестирование используется для того, чтобы убедиться в том, что был изучен большой диапазон вариантов развития событий с целью понимания уязвимости Банка, и что система управления и контроля является всесторонней, прозрачной и обладает быстрой реакцией на изменение рыночных условий и на события, происходящие как в мире, так и в российской экономике.

*Обратное тестирование*

Эффективность модели VaR проверяется с помощью обратного тестирования. В ходе обратного тестирования выявляются случаи возникновения убытка, превышающего величину VaR, и частота нарушения лимитов VaR сравнивается с установленным доверительным интервалом.

При обратном тестировании Банк сравнивает однодневный VaR, рассчитанный по позициям на конец каждого рабочего дня, с фактическим доходом по тем же позициям на следующий рабочий день. В этот доход (“доход при обратном тестировании”) не включены неторговые компоненты такие, как комиссии, но включен доход от внутридневных операций (так называемое, “грязное обратное тестирование”). Если результат отрицательный и превышает однодневный VaR, то считается, что произошло «отклонение обратного тестирования». Когда VaR оценивается в доверительном интервале 99%, ожидается отклонение обратного тестирования, в среднем, раз в сто дней, т.е. примерно три раза в год.

Банк использует анализ чувствительности процентной ставки для оценки риска процентной ставки для банковского портфеля, включающего кредиты, депозиты, межбанковские операции на денежном рынке, ценные бумаги с фиксированным доходом, удерживаемые до погашения, и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, и для торгового портфеля, включающего торговые ценные бумаги с фиксированным доходом и производные инструменты, базовым активом которых являются процентные ставки, которые хеджируют риски по торговым ценным бумагам с фиксированным доходом. Банк определяет расхождение по процентным ставкам для каждого портфеля путем сравнения текущей рыночной стоимости всех будущих потоков денежных средств, рассчитанных на основе текущей рыночной процентной ставки, которую Банк использует для внутреннего ценообразования, и стоимости всех будущих потоков денежных средств в условиях текущего состояния рынка, увеличенной на один базисный пункт.

*Лимит торговой позиции*

Банк использует установленные лимиты позиций для предотвращения концентрации определенных финансовых инструментов, включая торговые ценные бумаги и открытые валютные позиции, а также концентрации в рамках всего портфеля Банка с целью поддержания рыночной стоимости всего портфеля. Лимиты позиций устанавливаются для отдельных позиций и для всего портфеля с учетом определенных рыночных условий, включая ликвидность.

33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Валютный риск.** Валютные риски связаны с влиянием колебаний обменных курсов. Банк подвержен валютному риску по открытым позициям (изменение курса иностранной валюты, в основном, доллара США к российскому рублю и евро к российскому рублю).

В рамках управления валютным риском Банк 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. Система контроля также включает в себя VaR и лимиты «стоп-лосс», причем каждый из них отслеживается на ежедневной основе.

Управление валютным риском осуществляется централизованно Дирекцией по казначейским операциям для головного офиса и для всех региональных филиалов и московского филиала.

Дирекция по казначейским операциям Банка ежедневно проводит расчет совокупной валютной позиции Банка и принимает меры по поддержанию валютной позиции на минимальном уровне. Банк использует свопы, форварды и фьючерсные контракты в долларах США, обращающиеся на Московской межбанковской валютной бирже (ММВБ), в качестве основных инструментов для страхования рисков.

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

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательст- ва	За вычетом справедли- вой стоимос- ти валютных производных инструмен- тов	Валютные производные инструменты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Российские рубли	279 606 629	306 650 999	1 087 672	109 660 108	81 528 066
Доллары США	201 881 153	115 466 228	165 697	(93 187 132)	(6 937 904)
Евро	83 258 128	71 492 694	(428 988)	(12 777 051)	(582 629)
Прочее	5 256 889	2 258 299	(10 767)	(2 882 311)	127 046
<b>Итого</b>	<b>570 002 799</b>	<b>495 868 220</b>	<b>813 614</b>	<b>813 614</b>	<b>74 134 579</b>

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

	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательст- ва	За вычетом справедли- вой стоимос- ти валютных производных инструмен- тов	Валютные производные инструменты	Чистая балансовая позиция, включая валютные производные финансовые инструменты
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Российские рубли	273 986 701	210 039 867	1 186 828	9 589 841	72 349 847
Доллары США	165 878 547	121 205 897	22 567	(52 969 473)	(8 319 390)
Евро	28 350 366	79 187 679	127 941	50 420 001	(545 253)
Прочее	6 641 992	990 892	2 533	(5 700 500)	(51 933)
<b>Итого</b>	<b>474 857 606</b>	<b>411 424 335</b>	<b>1 339 869</b>	<b>1 339 869</b>	<b>63 433 271</b>

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Представленные выше производные финансовые инструменты являются денежными финансовыми активами или денежными финансовыми обязательствами, но представлены отдельно с целью представления общего риска Банка.

Позиция Банка по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на конец отчетного периода соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. В Примечании 36 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

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

Банк рассчитывает VaR в евро для отчета перед Материнским банком, для местной валюты Банк осуществляет анализ влияния факторов.

В таблице ниже представлено влияние возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, на финансовый результат и на собственные средства притом, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2011 года	
	Воздействие на прибыль или убыток и собственные средства	
Укрепление доллара США на 10%		(693 790)
Ослабление доллара США на 10%		693 790
Укрепление евро на 10%		(58 263)
Ослабление евро на 10%		58 263
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%		(635 528)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%		635 528

(в тысячах российских рублей)	На 31 декабря 2010 года	
	Воздействие на прибыль или убыток и собственные средства	
Укрепление доллара США на 10%		(831 939)
Ослабление доллара США на 10%		831 939
Укрепление евро на 10%		(54 525)
Ослабление евро на 10%		54 525
Укрепление доллара США/ослабление евро на 10%		(886 464)
Ослабление доллара США/укрепление евро на 10%		886 464

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Банка.

### 33 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.

Банк подвержен процентному риску, в первую очередь, в результате своей деятельности по предоставлению кредитов по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные или плавающие процентные ставки. На практике процентные ставки устанавливаются на короткий срок. Процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются с учетом текущей рыночной ситуации.

Департамент по управлению рыночными рисками устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на ежедневной основе. В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Банка. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Банка по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>31 декабря 2011 года</b>					
Итого финансовых активов	418 777 634	24 110 005	99 769 878	28 065 427	570 722 944
Итого финансовых обязательств	364 000 897	63 547 944	67 304 545	1 014 834	495 868 220
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года</b>	<b>54 776 737</b>	<b>(39 437 939)</b>	<b>32 465 333</b>	<b>27 050 593</b>	<b>74 854 724</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>					
Итого финансовых активов	352 277 779	33 892 309	63 025 363	26 136 279	475 331 730
Итого финансовых обязательств	292 526 030	73 522 985	44 824 326	550 994	411 424 335
<b>Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года</b>	<b>59 751 749</b>	<b>(39 630 676)</b>	<b>18 201 037</b>	<b>25 585 285</b>	<b>63 907 395</b>

Управление процентным риском путем осуществления мониторинга разрыва по процентным ставкам включает мониторинг чувствительности текущей стоимости к сдвигу процентных ставок на 1 базисный пункт, которая отражает воздействие увеличения процентной ставки на 1 базисный пункт (с различными сроками погашения на кривой доходности) на текущую стоимость активов, обязательств и внебалансовых инструментов Банка. Комитет по рыночному риску Материнского банка устанавливает такие лимиты по позициям в рублях, долларах США и евро для Банка, а также по общей подверженности риску Банком.

Банк осуществляет анализ влияния факторов для оценки облигаций в неторговом портфеле Банка, оцениваемом по справедливой стоимости.

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлено изменение справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на 31 декабря 2011 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	200 б.п. +	200 б.п. -
Валютные форвардные контракты	(28 605)	34 500
Процентные свопы	2 069 146	(2 349 509)
Межвалютные соглашения о свопе	(36 470)	40 110

В таблице ниже представлено изменение справедливой стоимости портфелей производных инструментов Банка в результате возможных изменений процентных ставок, используемых на 31 декабря 2010 года, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	200 б.п. +	200 б.п. -
Валютные форвардные контракты	(6 179)	6 368
Процентные свопы	118 647	(158 535)
Межвалютные соглашения о свопе	99 663	(107 196)

Банк отслеживает процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных долговых инструментов по основным валютам. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств. В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2,96%	0,43%	0,72%	-
Торговые ценные бумаги	8,61%	7,05%	4,46%	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,75%	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,46%	-	-	-
Средства в других банках	8,79%	3,94%	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	11,29%	6,40%	7,27%	4,4%
- Кредиты физическим лицам	16,78%	12,78%	13,83%	-
- Кредиты МСБ	17,99%	17,73%	-	-
- Государственный сектор	11,00%	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,94%	-	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	4,61%	3,61%	3,52%	1,25%
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – государственные организации	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	6,56%	1,82%	2,28%	-
- Срочные вклады – физические лица	6,51%	2,64%	3,40%	1,48%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	2,79%	4,09%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2,29%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,22%	-	-	-

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочее
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	2,12%	0,09%	0,81%	-
Торговые ценные бумаги	8,19%	2,21%	3,42%	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	1,97%	0,15%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	11,46%	-	-	-
Средства в других банках	7,48%	0,91%	-	-
Кредиты и авансы клиентам				
- Корпоративные кредиты	10,16%	7,05%	7,78%	4,50%
- Кредиты физическим лицам	16,21%	11,30%	10,66%	-
- Кредиты МСБ	15,92%	8,96%	-	-
- Государственный сектор	9,17%	4,58%	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13,96%	-	-	-
<b>Обязательства</b>				
Средства других банков	1,04%	0,67%	0,80%	1,25%
Средства клиентов				
- Текущие/расчетные счета – корпоративные клиенты	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Текущие/расчетные счета – физические лица	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
- Текущие/расчетные счета – общественные организации	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
- Срочные депозиты – корпоративные клиенты	2,86%	1,18%	1,44%	-
- Срочные вклады – физические лица	6,15%	2,84%	3,51%	1,93%
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	1,70%	5,48%	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2,23%	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	11,50%	-	-	-

Как правило, Банк не выплачивает проценты по текущим счетам корпоративных клиентов. Однако в некоторых случаях Банк может принять решение о выплате процентов по остаткам на текущим счетам конкретных корпоративных клиентов в связи с особыми условиями соглашения с такими клиентами.

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

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Россия	Австрия	ЕС	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	41 813 515	92 524 080	1 879 567	2 267 052	138 484 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 921 349	-	-	-	5 921 349
Торговые ценные бумаги	52 370 622	-	1 558 713	4 936	53 934 271
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	8 416	-	-	-	8 416
Средства в других банках	2 275 825	13 581	80 973	462 862	2 833 241
Кредиты и авансы клиентам	313 915 106	1 612 297	31 158 007	7 649 978	354 335 388
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5 095 466	-	-	715 209	5 810 675
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	509 681	-	-	-	509 681
Производные инструменты и прочие финансовые активы	3 251 561	3 174 999	2 204 060	255 089	8 885 709
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>425 161 541</b>	<b>97 324 957</b>	<b>36 881 320</b>	<b>11 355 126</b>	<b>570 722 944</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	26 117 288	556 707	1 783 406	468 080	28 925 481
Средства клиентов	382 571 217	2 336 516	7 472 160	1 276 032	393 655 925
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	46 987 518	-	-	46 987 518
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	-	2 081 751	-	1 531 644	3 613 395
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 828 102	-	-	-	11 828 102
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	3 135 622	4 103 703	2 985 352	633 122	10 857 799
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>423 652 229</b>	<b>56 066 195</b>	<b>12 240 918</b>	<b>3 908 878</b>	<b>495 868 220</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 509 312</b>	<b>41 258 762</b>	<b>24 640 402</b>	<b>7 446 248</b>	<b>74 854 724</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим.35)</b>	<b>217 771 077</b>	<b>1 970 034</b>	<b>2 444 414</b>	<b>3 251 733</b>	<b>225 437 258</b>

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента. Остатки по операциям с российскими контрагентами, фактически относящиеся к операциям с оффшорными компаниями этих российских контрагентов, отнесены в графу «Россия». Наличные денежные средства и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

## 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	Россия	Австрия	ЕС	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	60 532 839	16 489 458	2 013 121	4 188 457	83 223 875
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2 698 403	-	-	-	2 398 403
Торговые ценные бумаги	49 099 741	-	4 405 057	-	53 504 798
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	14 939 801	-	49 072	78 413	15 067 286
Средства в других банках	2 730 439	18 317 877	-	274 283	21 322 599
Кредиты и авансы клиентам	256 806 165	1 649 029	12 302 821	10 820 868	281 578 883
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 617 267	-	-	469 305	11 086 572
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	512 148	-	-	-	512 148
Производные инструменты и прочие финансовые активы	984 014	3 922 800	1 291 383	138 969	6 337 166
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>398 920 817</b>	<b>40 379 164</b>	<b>20 061 454</b>	<b>15 970 295</b>	<b>475 331 730</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	15 579 329	967 372	1 842 874	1 189 633	19 579 208
Средства клиентов	273 766 637	761 130	7 049 185	1 637 333	283 214 285
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка	-	81 169 487	-	-	81 169 487
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов	827 623	1 140 484	-	2 007 359	3 975 466
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 196 249	-	-	-	16 196 249
Производные инструменты и прочие финансовые обязательства	2 308 754	3 537 798	1 372 130	70 958	7 289 640
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>308 678 592</b>	<b>87 576 271</b>	<b>10 264 189</b>	<b>4 905 283</b>	<b>411 424 335</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>90 242 225</b>	<b>(47 197 107)</b>	<b>9 797 265</b>	<b>11 065 012</b>	<b>63 907 395</b>
<b>Обязательства кредитного характера (Прим.35)</b>	<b>135 949 847</b>	<b>6 297 829</b>	<b>4 171 963</b>	<b>4 434 053</b>	<b>150 853 692</b>



### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Риск ликвидности.** Риск ликвидности - это риск того, что организация 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 или досрочного изъятия 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 единовременного 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. Риском ликвидности управляет Комитет по управлению активами и обязательствами Банка.

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

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 ЦБ РФ. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2 должен быть не менее 15% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение этого норматива составило 60,26% (на 31 декабря 2010 года Н2 Банка составил 91,5%).
- Норматив текущей ликвидности (Н3 должен быть не менее 50% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение ликвидных активов к обязательствам со сроком погашения в течение 30 календарных дней. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение этого норматива составило 82,54% (на 31 декабря 2010 года Н3 Банка составил 94,5%).
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4 должен быть не более 120% в соответствии с требованиями ЦБ РФ), который рассчитывается как отношение активов со сроком погашения более одного года к собственным средствам (капиталу) и обязательствам со сроком погашения более одного года. По состоянию на 31 декабря 2011 года значение этого норматива составило 91,72% (на 31 декабря 2010 года Н4 Банка составил 78,26%).

Анализ ликвидности финансовых активов и обязательств проводится Казначейством. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, в основном состоящего из краткосрочных ликвидных торговых ценных бумаг, которые могут использоваться в сделках репо с ЦБ РФ, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Банку.

Казначейство контролирует ежедневную позицию по ликвидности (в совокупности и по основным валютам) и регулярно проводит стресс-тестирование по ликвидности при различных сценариях, охватывающих стандартные и более неблагоприятные рыночные условия.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по финансовой аренде (до вычета будущих финансовых выплат), цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых сумм, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в неконсолидированном отчете о финансовом положении, так как балансовые суммы основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на основании суммы договора, подлежащей к выплате или оплате. В случае, если Банк планирует закрыть позицию по производным финансовым инструментам до даты погашения, то производные финансовые инструменты указаны на основании будущих денежных потоков.

Приведенная ниже таблица показывает анализ по срокам погашения непроемных финансовых активов, отраженных по балансовой стоимости на основе контрактных сроков погашения, за исключением активов, которые могут быть легко реализованы в случае возникновения необходимости оттока денежных средств, связанных с финансовыми обязательствами. Такие финансовые активы включаются в анализ по срокам погашения на основе ожидаемой даты реализации. Обесцененные кредиты включены в таблицу по балансовой стоимости за вычетом резерва под обесценение и на основе ожидаемых сроков притока денежных средств. Производные финансовые инструменты представлены на основе контрактных сроков погашения.

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.

**33 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	138 484 214	-	-	-	138 484 214
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	5 921 349	-	-	-	5 921 349
Торговые ценные бумаги	53 934 271	-	-	-	53 934 271
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	8 416	-	-	-	8 416
Средства в других банках	303 349	2 640 713	-	-	2 944 062
Кредиты и авансы клиентам	51 514 470	106 935 693	234 363 776	76 618 399	469 432 338
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	715 209	433 904	5 438 699	-	6 587 812
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 178	26 178	553 075	-	605 431
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	56 938 622	13 420 223	59 793 491	-	130 152 336
- отток	(56 113 352)	(13 870 099)	(58 303 464)	-	(128 286 915)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	(18 144)	838 782	858 400	82 369	1 761 407
Прочие финансовые активы	1 002 747	-	-	-	1 002 747
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>252 717 329</b>	<b>110 425 394</b>	<b>242 703 977</b>	<b>76 700 768</b>	<b>682 547 468</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	26 973 909	1 709 771	471 633	-	29 155 313
Средства клиентов	289 127 859	61 269 531	49 665 857	-	400 063 247
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	962 962	13 086 471	-	14 049 433
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	530 961	11 843 662	41 605 928	-	53 980 551
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(147 642 828)	(17 889 127)	(13 042 500)	-	(178 574 455)
- отток	149 434 943	18 379 189	13 184 032	-	180 998 164
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	584 904	1 497 315	3 068 002	514 996	5 665 217
Обязательства кредитного характера до вычета резерва	93 287 690	59 030 443	55 370 285	17 748 840	225 437 258
Прочие финансовые обязательства	1 730 257	-	-	-	1 730 257
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>414 027 695</b>	<b>136 803 746</b>	<b>163 409 708</b>	<b>18 263 836</b>	<b>732 504 985</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>(161 310 366)</b>	<b>(26 378 352)</b>	<b>79 294 269</b>	<b>58 436 932</b>	<b>(49 957 517)</b>

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	83 223 875	-	-	-	83 223 875
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	2 698 403	-	-	-	2 698 403
Торговые ценные бумаги	53 504 798	-	-	-	53 504 798
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	15 067 286	-	-	-	15 067 286
Средства в других банках	12 256 042	8 648 496	572 278	-	21 476 816
Кредиты и авансы клиентам	56 727 884	88 615 784	173 986 939	73 745 452	393 076 059
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	469 305	11 353 699	-	-	11 823 004
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	26 322	26 178	605 432	-	657 932
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	63 743 988	28 962 048	5 392 548	-	98 098 584
- отток	(63 310 077)	(28 764 365)	(5 014 288)	-	(97 088 730)
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	155 053	2 853 989	2 233 158	290 284	5 532 484
Прочие финансовые активы	646 548	-	-	-	646 548
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>225 209 433</b>	<b>111 695 829</b>	<b>177 776 067</b>	<b>74 035 736</b>	<b>588 717 065</b>
<b>Обязательства</b>					
Средства других банков	18 444 223	574 581	622 410	-	19 641 214
Средства клиентов	204 946 157	44 559 633	37 020 853	-	286 526 643
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12 821 168	5 748 000	-	18 569 168
Срочные заемные средства от Материнского банка и от прочих финансовых институтов	677 593	58 266 554	29 222 535	-	88 166 682
Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:					
- приток	(30 820 836)	(7 663 886)	(3 916 640)	-	(42 401 362)
- отток	31 156 859	7 967 458	4 025 500	-	43 149 817
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	485 714	2 018 340	2 652 133	625 292	5 781 479
Обязательства кредитного характера до вычета резерва	18 674 127	71 580 396	50 931 244	9 667 925	150 853 692
Прочие финансовые обязательства	1 999 802	-	-	-	1 999 802
<b>Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам</b>	<b>245 563 639</b>	<b>190 124 244</b>	<b>126 306 035</b>	<b>10 293 217</b>	<b>572 287 135</b>
<b>Разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>(20 354 212)</b>	<b>(78 428 415)</b>	<b>51 470 032</b>	<b>63 742 519</b>	<b>16 429 924</b>

## 33 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 надежности данного портфеля.

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств, которые раскрыты в Примечании 36 по дисконтированной стоимости. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

Банк не использует представленный выше анализ срочности недисконтированных обязательств для управления ликвидностью. Вместо этого Банк контролирует ожидаемые сроки погашения, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2011 года</b>					
Финансовые активы	250 994 706	85 452 856	191 544 347	42 731 035	570 722 944
Финансовые обязательства	320 915 764	69 483 575	104 454 047	1 014 834	495 868 220
<b>Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения</b>	<b>(69 921 058)</b>	<b>15 969 281</b>	<b>87 090 300</b>	<b>41 716 201</b>	<b>74 854 724</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>					
Финансовые активы	218 497 877	88 341 694	134 530 155	33 962 004	475 331 730
Финансовые обязательства	227 086 508	109 839 447	73 947 386	550 994	411 424 335
<b>Чистый разрыв ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения</b>	<b>(8 588 631)</b>	<b>(21 497 753)</b>	<b>60 582 769</b>	<b>33 411 010</b>	<b>63 907 395</b>

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.

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.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

**Операционный риск.** В соответствии с предложенными нормами банковского регулирования «Базель II», Банк определяет операционный риск как риск возникновения убытков в результате неадекватности или сбоев внутренних процессов, влияния человеческого фактора, сбоев и ошибок в системах, а также влияния внешних событий. Определение включает в себя юридический риск и исключает стратегический и репутационный риски. Банк рассматривает операционный риск как отдельный класс рисков, а управление этим риском – как сложную задачу, сравнимую с задачей управления кредитным и рыночным рисками.

Целью управления операционными рисками является обеспечение эффективного контроля за инцидентами по категориям риска, таким как человеческий фактор, мошенничество, технический сбой и прочие аспекты операционного риска для Банка

Управление и контроль за операционным риском регламентируется в ВНД Банка «Политика и руководящие принципы управления операционным риском», разработанном на основе директив Материнского банка, законодательства и нормативных требований РФ. Внутренние правила и принципы по управлению операционными рисками подлежат пересмотру на регулярной основе. Основная задача по управлению операционным риском заключается в обеспечении соблюдения политики и нормативных требований при разумном и активном подходе к управлению операционным риском.

В соответствии с Базельскими документами управление операционным риском означает идентификацию, оценку, мониторинг и контроль/ уменьшение риска.

Для управления операционными рисками используется:

- Оценка риска (самооценку),
- Сбор данных о событиях операционного риска/ убытках,
- Ключевые индикаторы риска,
- Расчет достаточности капитала,
- Сценарный анализ,
- Действия по предотвращению/ уменьшению возможных потерь,

Оценка риска (самооценка), сбор данных о событиях операционного риска/ убытках, сценарный анализ являются инструментами для идентификации и оценки рисков.

Когда риски определены и оценены, разрабатываются дальнейшие действия по предотвращению/ уменьшению возможных потерь, например:

- точки наибольшего риска могут быть рассмотрены более детально;
- для контроля за риском могут быть установлены Ключевые Индикаторы Риска(КИРы);
- риски могут быть уменьшены какими-либо действиями (изменение процессов, процедур);
- риск может быть застрахован;
- другое.

Структура управления и контроля за операционными рисками организована следующим образом:

Первый уровень. Бизнес-лайн менеджеры или Руководители подразделений несут ответственность за процесс управления операционным риском, т.е. каждый бизнес-лайн менеджер – это риск менеджер, который отвечает за эффективное и комплексное управление операционным риском.

Задачи бизнес-лайн менеджера включают:

- оценку риска,
- отслеживание убытков по инцидентам операционного риска,
- изменение бизнес-процессов и должностных инструкций,
- определение ключевых индикаторов риска, включая установление пороговых значений, мониторинг и необходимые действия, в случае превышения,
- разработка предложения и реализация действий по предотвращению/ уменьшению риска,
- назначение уполномоченных сотрудников по управлению операционными рисками,
- проведение сценарного анализа.

### 33 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Второй уровень. Управление контроля за операционными рисками (далее УКОР) выполняет функции по независимому контролю за операционными рисками. Поддержку контрольных функций УКОР обеспечивают специальные подразделения, которыми являются подразделения, осуществляющими контролирующие функции и не относящиеся к бизнесу. К ним могут относиться: Служба безопасности, Финансовый контроль, Внутренний контроль, Комплаенс-контроль и т.д.

Задача УКОР состоит во внедрении и поддержке процесса управления операционным риском, осуществление общего контроля за операционными рисками в Банке.

Основные задачи и функции по контролю за операционными рисками следующие:

- рассмотрение и согласование внутренних документов и процедур Банка,
- проведение оценки рисков новых продуктов, процессов и проектов,
- проведение ежегодной общепанковской оценки операционных рисков по бизнес-направлениям,
- идентификация и контроль расходов по инцидентам операционного риска,
- определение и установление ключевых индикаторов риска по бизнес-направлениям,
- сбор данных по инцидентам операционного риска, осуществление контроля,
- организация и проведение сценарного анализа,
- разработка рекомендаций по мерам минимизации рисков,
- эскалация ключевых вопросов/проблем по операционным рискам Руководству Банка, Комитету по операционным рискам,
- координация действий по противодействию мошенничеству, выявлению и предотвращению инцидентов на уровне Банка,
- сбор данных, проведение расследований и мониторинг инцидентов мошенничества в банковских системах дистанционного обслуживания,
- рассмотрение и согласование возмещений по мошенническим операциям с пластиковыми картами и в банковских системах дистанционного обслуживания,
- организация и проведение заседаний Комитета по операционным рискам.

### 34 Управление капиталом

Управление капиталом Банка имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Банка функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала не менее 8% в соответствии с Законом Австрии о банковской деятельности, основные принципы которого относительно требований к капиталу в основном соответствуют положениям Базельского соглашения. Контроль за соответствием коэффициенту достаточности капитала, установленному ЦБ РФ, осуществляется ежемесячно с помощью отчетов, содержащих соответствующие расчеты.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. В соответствии с требованиями ЦБ РФ норматив достаточности капитала должен поддерживаться на уровне выше минимального значения в 10%. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Председателем Правления и Главным бухгалтером Банка. Руководство считает, что Банк выполняет все требования в отношении минимальной суммы нормативного капитала, установленной ЦБ РФ.

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

(в тысячах российских рублей)		
	2011	2010
Чистые активы в соответствии с РПБУ	61 380 360	56 476 630
За вычетом нематериальных активов и долевых инструментов	(1 464 200)	(1 342 188)
Плюс субординированный долг	2 401 829	3 931 520
Плюс прочее	15 995 586	10 054 671
Итого нормативного капитала	78 313 575	69 120 633

**34 Управление капиталом (продолжение)**

Банк также обязан соблюдать требования к минимальному уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Международной конвергенции расчета капитала и стандартов капитала (обновлено в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I».

Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Закона Австрии о банковской деятельности, основные принципы которого соответствуют требованиям Базельского соглашения:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Уставный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	49 889 505	40 256 790
За вычетом инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(715 209)	(469 305)
<b>Итого капитала 1-го уровня до вычетов</b>	<b>94 554 283</b>	<b>85 167 472</b>
За вычетом нематериальных активов	(11 858 402)	(11 765 427)
<b>Итого капитал 1-го уровня</b>	<b>82 695 881</b>	<b>73 402 045</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	321 844	211 187
Субординированный долг	1 429 507	2 706 349
За вычетом страховых компаний группы	(173 709)	(113 709)
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>1 577 642</b>	<b>2 803 827</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>84 273 523</b>	<b>76 205 872</b>



### 34 Управление капиталом (продолжение)

Ниже представлена структура капитала Банка, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
<b>Капитал 1-го уровня</b>		
Уставный капитал	43 268 888	43 268 888
Эмиссионный доход	591 083	591 083
Добавочный капитал	1 520 016	1 520 016
Нераспределенная прибыль	49 889 505	40 256 790
За вычетом инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(715 209)	(469 305)
<b>Итого капитала 1-го уровня до вычетов</b>	<b>94 554 283</b>	<b>85 167 472</b>
За вычетом гудвила	(10 700 290)	(10 700 290)
<b>Итого капитал 1-го уровня</b>	<b>83 853 993</b>	<b>74 467 182</b>
<b>Капитал 2-го уровня</b>		
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	321 844	211 187
Субординированный долг	1 429 507	2 706 349
За вычетом страховых компаний группы	(173 709)	(113 709)
<b>Итого капитал 2-го уровня</b>	<b>1 577 642</b>	<b>2 803 827</b>
<b>Итого капитал</b>	<b>85 431 635</b>	<b>77 271 009</b>

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

Банк управляет коэффициентами капитала с помощью различных сумм капитала, рассчитанных в соответствии с вышеуказанными положениями в отношении достаточности капитала.

### 35 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 приведут к определенным финансовым потерям для Банка, и, соответственно, сформирован материальный резерв на покрытие затрат по данным разбирательствам в финансовой отчетности (Примечание 24).

**Налоговое законодательство.** Налоговое и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Банка может быть оспорена соответствующими органами.

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции при интерпретации законодательства и оценке начислений, и существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В октябре 2006 года Высший арбитражный суд направил в суды низшей инстанции рекомендации по пересмотру налоговых дел, представив системный план борьбы с уклонением от налогов, и существует вероятность, что это значительно повысит степень и частоту налоговых проверок.

### 35 Условные обязательства (продолжение)

В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней. 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.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам. Время от времени Банк применяет интерпретацию подобных неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки Группы. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

### 35 Условные обязательства (продолжение)

**Обязательства капитального характера.** По состоянию на 31 декабря 2011 года Банк имел договорные обязательства капитального характера по реконструкции зданий и приобретению оборудования на общую сумму 37 888 тысяч рублей (2010 г.: 19 832 тысяч 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.

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

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Менее 1 года	700 267	820 670
От 1 до 5 лет	13 471	13 054
<b>Итого обязательств по операционной аренде</b>	<b>713 738</b>	<b>833 724</b>

**Соблюдение особых условий.** Банк должен соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с прочими заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Банка, включающие рост стоимости заемных средств и объявление дефолта. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Банк соблюдал все особые условия.

**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, для предоставления кредитов в форме ссуд, гарантий или аккредитивов. В отношении обязательств по предоставлению кредитов Банк потенциально подвержен риску несения 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.

### 35 Условные обязательства (продолжение)

Ниже представлены обязательства кредитного характера:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Гарантии выданные (безотзывные)	63 142 639	32 203 710
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (безотзывные)	51 460 820	39 400 531
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты (отзывные)	50 244 401	42 279 791
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (безотзывные)	32 356 542	27 668 616
Импортные аккредитивы (безотзывные)	10 824 479	6 946 223
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов (отзывные)	10 662 488	-
Экспортные аккредитивы (безотзывные)	6 745 889	2 354 821
<b>Обязательства кредитного характера до создания резерва</b>	<b>225 437 258</b>	<b>150 853 692</b>
За вычетом резерва по обязательствам кредитного характера (Примечание 23)	(1 098 816)	(1 643 011)
<b>Итого обязательств кредитного характера</b>	<b>224 338 442</b>	<b>149 210 681</b>

Чистое изменение резерва под обязательства кредитного характера в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., включает восстановление резерва в размере 544 195 тысяч рублей (2010 г.: отчисление в резервы 896 743 тысячи рублей).

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. Справедливая стоимость гарантийных контрактов составила 58 375 тысяч рублей на 31 декабря 2011 г. (2010 г.: 49 905 тысяч рублей).

<i>(в тысячах российских рублей)</i>	2011	2010
Российские рубли	150 311 137	85 559 685
Доллары США	59 253 043	49 299 040
Евро	15 857 759	15 977 514
Прочие	15 319	17 453
<b>Итого обязательств кредитного характера до создания резерва</b>	<b>225 437 258</b>	<b>150 853 692</b>

**Заложенные активы и активы с ограничением по использованию.** Обязательные резервы на счетах в Банке России на сумму 5 921 349 тысяч рублей (2010 г.: 2 698 403 тысячи рублей) представляют средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Банка.

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 652 783 тысячи рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным аккредитивам (2010 г.: 92 838 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года денежные средства с ограничением по использованию представляют собой денежные средства в сумме 1 838 011 тысяч рублей, являющиеся обеспечением по расчетам по безотзывным обязательствам по гарантиям (2010 г.: 2 073 969 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечание 7), которые Банк имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 4 486 841 тысячу рублей (2010 г.: 10 971 360 тысяч рублей).

**36 Производные финансовые инструменты**

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

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

## 36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

		2011	2010		
		Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью
(в тысячах российских рублей)	Прим.	стоимостью	стоимостью	стоимостью	стоимостью
<b>Валютные контракты спот: справедливая стоимость на отчетную дату</b>					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		488 327	2 119 894	596 771	1 938 201
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(1 691 823)	(1 563 601)	(2 416 862)	(800 440)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		1 159 255	1 955 856	322 644	726 148
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(1 108 666)	(1 035 049)	(743 813)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		190 977	-	2 061 775	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		-	(1 126 474)	-	(1 869 717)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		1 300 892	443 775	542 124	152 181
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		(329 643)	(803 377)	(353 546)	(153 503)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных контрактов спот</b>	17, 23	<b>9 319</b>	<b>(8 976)</b>	<b>9 093</b>	<b>(7 130)</b>
<b>Валютные форвардные контракты и контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату</b>					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		35 956 494	20 196 343	12 035 259	20 858 351
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(10 596 910)	(157 900 674)	(77 580 788)	(12 138 381)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		-	384 034	40 330 467	12 661 888
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(13 757 584)	(375 970)	(2 816 923)	(60 412)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		10 460 489	149 361 637	40 911 803	5 213 034
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(16 611 653)	(15 828 830)	(11 412 612)	(21 359 673)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (+)		2 123 439	7 049 056	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)		(6 538 445)	(6 128 011)	-	(5 887 756)
<b>Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов своп</b>	17, 23	<b>1 035 830</b>	<b>(3 242 415)</b>	<b>1 467 206</b>	<b>(712 949)</b>
<b>Процентные контракты своп: справедливая стоимость на отчетную дату</b>					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		2 595 956	1 874 171	3 798 292	1 992 008
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(643 828)	(5 710 167)	(1 131 991)	(5 954 671)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		676 749	68 035	924 814	271 847
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(510 040)	(90 851)	(332 717)	(314 331)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		3 006 229	1 677 339	1 326 578	980 330
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(2 894 977)	(2 106 810)	(958 368)	(1 590 286)
<b>Чистая справедливая стоимость процентных контрактов своп</b>	17, 23	<b>2 230 089</b>	<b>(4 288 283)</b>	<b>3 626 608</b>	<b>(4 615 103)</b>

		2011		2010	
		Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с положи- тельной справедли- вой стоимостью	Контракты с отрица- тельной справедли- вой стоимостью
(в тысячах российских рублей)					
	Прим.				
<b>Межвалютные процентные контракты своп:</b>					
<b>справедливая стоимость на отчетную дату</b>					
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете (+)		43 910 645	1	4 789 338	305 642
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)		(11 217 009)	(12 912 725)	(556 560)	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)		-	2 831 367	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)		(2 831 367)	-	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете (+)		11 440 319	8 524 585	560 858	-
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете (-)		(36 728 465)	-	(4 205 925)	(309 704)
<b>Чистая межвалютная справедливая стоимость процентных контрактов своп</b>	17, 23	<b>4 574 123</b>	<b>(1 556 772)</b>	<b>587 711</b>	<b>(4 062)</b>
<b>Общая чистая справедливая стоимость производных финансовых инструментов</b>		<b>7 849 361</b>	<b>(9 096 444)</b>	<b>5 690 618</b>	<b>(5 591 944)</b>

Положительная справедливая стоимость валютных опционов составила 27 927 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: ноль), при этом отрицательная справедливая стоимость на 31 декабря 2011 года составила 25 422 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: ноль).

Положительная справедливая стоимость процентных опционов составила 5 674 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: ноль), при этом отрицательная справедливая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года составила 5 675 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: ноль).

Общая сумма чистой положительной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 7 882 962 тысячи рублей (31 декабря 2010 года: 5 690 618 тысяч рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых активов (Примечание 17). Общая сумма чистой отрицательной справедливой стоимости производных финансовых инструментов в размере 9 127 542 тысяч рублей (31 декабря 2010 года: 5 591 944 тысячи рублей) отражена в составе производных инструментов и прочих финансовых обязательств (Примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2011 года производные финансовые инструменты включали процентные свопы контрактной стоимостью ноль рублей (31 декабря 2010 г.: 3 261 028 тысяч рублей), которые были определены как инструменты хеджирования и отнесены к категории инструментов хеджирования по хеджированию потоков денежных средств по платежам с переменным процентом по одному из заимствований Банка У Банка имеются депозиты с плавающей процентной ставкой на сумму ноль рублей от Материнского банка (31 декабря 2010 г.: 3 261 028 тысяч рублей). Общая сумма эффективной части хеджирования была отложена в качестве резерва потоков денежных средств в составе собственных средств в размере 337 210 тысяч рублей (2010 г.: прибыль 472 038 тысяч рублей), а сумма, отложенная в качестве резерва потоков денежных средств в составе собственных средств, составила 325 909 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 663 119 тысяч рублей) до налогообложения.

### 36 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Неэффективность была учтена в неконсолидированном отчете о совокупном доходе в отношении хеджирования потоков денежных средств в отрицательной сумме 337 210 тысяч рублей (2010 г.: в отрицательной сумме 529 542 тысячи рублей). По состоянию на 31 декабря отрицательная стоимость этих инструментов хеджирования составила 537 889 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 299 494 тысячи рублей). В 2011 и 2010 гг. было прекращено осуществление некоторых операций хеджирования в связи с отрицательным результатом тестирования на предмет эффективности. При этом по-прежнему ожидается, что прогнозируемая сделка, для которой использовался учет хеджирования, будет осуществлена. По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе совокупного дохода по этим сделкам у Банка отражена отрицательная сумма 337 210 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 403 367 тысяч рублей). В 2011 году отрицательная сумма равная 314 147 тысячам рублей (2010 г.: 538 541 тысячи рублей) была перенесена из собственных средств в течение года от прекращенных операций хеджирования.

Потоки денежных средств по заимствованиям, которые хеджировались соответственными потоками денежных средств, как ожидается, возникнут и окажут воздействие на неконсолидированные отчеты о прибылях и убытках в 2011 - 2013 гг. Соответственно, изменения справедливой стоимости производных инструментов хеджирования будут перенесены в неконсолидированный отчет о прибылях и убытках в течение того периода, в котором они возникнут.

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

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

### 37 Справедливая стоимость финансовых инструментов

**Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости.** Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, и производные финансовые инструменты учитываются в неконсолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, которая определяется на основе рыночных котировок.

**Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Ввиду значительных изменений ситуации на рынке процентные ставки по кредитам и авансам клиентам и средствам в других банках, выданным по фиксированной процентной ставке, могут быть пересмотрены. Процентные ставки по кредитам, выданным до отчетной даты, не значительно отличаются от процентных ставок для новых кредитных инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.



**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

	2011	2010
<i>Кредиты и авансы клиентам - Примечание 11</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	5,88% - 11,68% в год	0,89% - 8,18% в год
Кредиты физическим лицам	9,50% - 22,5% в год	7,5% - 20,4% в год
Кредиты малым и средним компаниям	6,40% - 13,96% в год	7,25% - 14,09% в год
Государственные и муниципальные организации	3,00% в год	3,21% - 7,85% в год

**Финансовые активы, удерживаемые до погашения.** Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, основана на рыночных котировках.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, если они имеются. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента. Анализ этих ставок представлен ниже:

	2011	2010
<i>Средства клиентов</i>		
Срочные депозиты юридических лиц	0,20% – 8,07% в год	0,16% – 2,55% в год
Срочные вклады физических лиц	0,2% - 8,0% в год	0,8% - 7,8% в год

**Производные финансовые инструменты.** Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной.

Для определения справедливой стоимости процентных свопов, не обращающихся на активном рынке, Банк использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Однако в соответствии с МСФО (IAS) 39 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока процентного свопа.

37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

	2011		2010	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>				
- Наличные денежные средства	23 597 710	23 597 710	19 639 040	19 639 040
- Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	11 626 558	11 626 558	24 349 214	24 349 214
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	47 133 881	47 133 881	28 369 203	28 369 203
- Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	52 302 986	52 302 986	1 308 642	1 308 642
- Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 823 079	3 823 079	9 557 776	9 557 776
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	5 921 349	5 921 349	2 698 403	2 698 403
<b>Средства в других банках</b>				
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	1 974 323	1 974 323	14 789 172	14 789 172
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	858 918	858 884	6 533 427	6 533 427
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>				
- Корпоративные кредиты	251 460 809	250 029 219	189 076 114	190 543 712
- Кредиты физическим лицам	95 532 104	91 069 477	61 592 947	61 523 216
- Кредиты малым и средним компаниям	7 046 995	7 367 359	2 744 033	2 468 759
- Кредиты государственному сектору	295 480	295 480	1 542 872	1 544 375
<b>Прочие финансовые активы, учтенные по амортизированной стоимости, включая дебиторскую задолженность по сделкам репо</b>				
- Корпоративные облигации	509 681	518 445	516 346	523 101
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>502 083 873</b>	<b>496 518 751</b>	<b>362 717 189</b>	<b>363 848 040</b>

## 37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<b>Средства других банков</b>				
- Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков	21 184 410	21 184 410	13 844 057	13 844 057
- Краткосрочные депозиты других банков	6 676 041	6 676 041	4 910 050	4 910 050
- Долгосрочные депозиты других банков	1 065 030	1 064 525	825 101	825 101
<b>Средства клиентов</b>				
- Текущие/расчетные счета юридических лиц	79 670 203	79 670 203	69 135 922	69 135 922
- Срочные депозиты юридических лиц	105 977 206	106 057 929	56 193 801	56 291 327
- Текущие счета/счета до востребования физических лиц	87 209 756	87 209 756	66 147 355	66 147 355
- Срочные вклады физических лиц	120 088 825	125 962 468	91 465 367	95 504 209
- Текущие/расчетные счета государственных и общественных организаций	612 423	612 423	266 022	266 022
- Срочные депозиты государственных и общественных организаций	97 512	97 512	5 818	5 818
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>				
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	11 828 102	11 852 560	15 114 566	15 774 589
- Векселя	-	-	1 081 682	1 081 682
<b>Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка</b>				
	46 987 518	46 409 276	81 169 487	81 177 016
<b>Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов</b>				
- Срочные заемные средства от прочих финансовых институтов	3 613 395	3 613 403	3 975 466	3 975 466
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
- Резервы по прочим обязательствам кредитного характера	1 098 816	1 098 816	1 643 011	1 643 011
- Кредиторская задолженность по пластиковым картам	567 943	567 943	242 886	242 886
- Кредиторская задолженность по торговым операциям	36 998	36 998	9 642	9 642
- Расчеты по конверсионным операциям	16 559	16 559	48 810	48 810
- Прочее	9 941	9 941	6 047	6 047
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫХ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ</b>				
	486 740 678	492 116 305	406 134 496	410 938 020

**37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

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

	2011		2010	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<i>Торговые ценные бумаги</i>				
- Корпоративные облигации	40 340 217	-	31 233 102	-
- Корпоративные еврооблигации	5 320 126	-	11 537 792	-
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	4 099 311	-	3 509 158	-
- Облигации ЕБРР	1 558 713	-	4 400 238	-
- Муниципальные облигации	2 610 968	-	2 433 534	-
- Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	-	386 155	-
- Корпоративные акции	4 936	-	4 819	-
<i>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</i>				
- Облигации Центрального банка Российской Федерации	-	-	15 053 197	-
- Корпоративные облигации	8 416	-	4 286	-
- Бумаги, обеспеченные активами	-	-	9 803	-
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	5 095 466	715 209	469 305	10 617 267
<i>Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости</i>				
- Валютные форвардные контракты (Примечание 4)	-	5 647 199	-	2 064 010
- Процентные свопы	-	2 235 763	-	3 626 608
- Прочее	-	1 002 747	-	646 548
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	<b>59 038 153</b>	<b>9 600 918</b>	<b>69 041 389</b>	<b>16 954 433</b>

## 37 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

	2011		2010	
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>				
<i>Производные инструменты и прочие финансовые обязательства</i>				
- Процентные свопы	-	4 293 957	-	4 615 103
- Валютные форвардные контракты	-	4 833 585	-	724 141
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОТРАЖЕННЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ</b>	-	9 127 542	-	5 339 244

## 38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями 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; (b) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (d) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков», имеет две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) финансовые активы, удерживаемые для продажи. В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки на 31 декабря 2011 года:

## 38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Активы, отражаемы е по справедли вой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удерживаемые до погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>АКТИВЫ</b>						
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	138 484 214	-	-	-	-	138 484 214
<i>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</i>	5 921 349	-	-	-	-	5 921 349
<i>Торговые ценные бумаги</i>	-	53 934 271	-	-	-	53 934 271
<i>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</i>	-	-	8 416	-	-	8 416
<i>Средства в других банках</i>						
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	1 974 323	-	-	-	-	1 974 323
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	858 918	-	-	-	-	858 918
<i>Кредиты и авансы клиентам</i>						
- Кредиты корпоративным клиентам	251 460 809	-	-	-	-	251 460 809
- Кредиты физическим лицам	95 532 104	-	-	-	-	95 532 104
- Кредиты малым и средним компаниям	7 046 995	-	-	-	-	7 046 995
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	295 480	-	-	-	-	295 480
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>	-	-	-	5 810 675	-	5 810 675
<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>	-	-	-	-	509 681	509 681
<i>Производные инструменты и прочие финансовые активы</i>						
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	5 647 199	-	-	-	5 647 199
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	2 235 763	-	-	-	2 235 763
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	911 655	-	-	-	-	911 655
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	91 092	-	-	-	-	91 092
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>502 576 939</b>	<b>61 817 233</b>	<b>8 416</b>	<b>5 810 675</b>	<b>509 681</b>	<b>570 722 944</b>

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года торговые активы Банка включают производные финансовые инструменты, которые являются хеджирующими инструментами.

### 38 Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражаются по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года финансовые гарантии Банка отражаются по амортизированной стоимости.

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все финансовые обязательства Банка, за исключением производных финансовых инструментов, отражены по амортизированной стоимости. Производные финансовые инструменты классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Активы, отражаемы е по справедли вой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удерживае мые до погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
<b>АКТИВЫ</b>						
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	83 223 875	-	-	-	-	83 223 875
<b>Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации</b>	2 698 403	-	-	-	-	2 698 403
<b>Торговые ценные бумаги</b>	-	53 504 798	-	-	-	53 504 798
<b>Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков</b>	-	-	15 067 286	-	-	15 067 286
<b>Средства в других банках</b>						
- Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и не более одного года	14 789 172	-	-	-	-	14 789 172
- Долгосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения свыше одного года	6 533 427	-	-	-	-	6 533 427
<b>Кредиты и авансы клиентам</b>						
- Кредиты корпоративным клиентам	207 186 322	-	-	-	-	207 186 322
- Кредиты физическим лицам	68 897 908	-	-	-	-	68 897 908
- Кредиты малым и средним компаниям	3 951 781	-	-	-	-	3 951 781
- Кредиты государственным и муниципальным организациям	1 542 872	-	-	-	-	1 542 872
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	-	-	-	11 086 572	-	11 086 572
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	-	-	-	-	512 148	512 148
<b>Производные инструменты и прочие финансовые активы</b>						
- Справедливая стоимость валютных производных финансовых инструментов	-	2 064 010	-	-	-	2 064 010

	Кредиты и дебиторская задолженность	Торговые активы	Активы, отражаемы е по справедли вой стоимости на счете прибылей и убытков	Финансо- вые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансо- вые активы, удерживае мые до погашения	Итого
<i>(в тысячах российских рублей)</i>						
- Справедливая стоимость процентных производных финансовых инструментов	-	3 626 608	-	-	-	3 626 608
- Дебиторская задолженность по пластиковым картам	631 733	-	-	-	-	631 733
- Дебиторская задолженность по торговым операциям	14 815	-	-	-	-	14 815
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ</b>	<b>389 470 308</b>	<b>59 195 416</b>	<b>15 067 286</b>	<b>11 086 572</b>	<b>512 148</b>	<b>475 331 730</b>



## 39 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 на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рованные компании	Прочие связанные стороны	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 0,16 % - 0,25 % в год)	40 221 094	15 010	-	-	-
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев (контрактная процентная ставка: 0,85% - 1,43% в год)	52 302 986	-	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0,00% - 12,03 % в год)	13 581	427 252	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 0,81 % – 11,64 % в год)	-	1 609 986	4 392 477	-	2 878
Нематериальные активы	195 338	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы	3 224 569	135	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	735 710	-	-
Прочие активы	-	27 626	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 1,25 % – 9,88% в год)	25 238	754 690	-	34 614	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,23 % – 4,70 % в год)	-	925 421	4 660 403	-	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 0,49% – 4,31% в год)	46 987 518	-	-	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов (контрактная процентная ставка: 2,32% в год)	-	-	-	2 081 751	-
Прочие обязательства	325 841	-	-	-	164 339
Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства	4 098 029	3 589	-	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Матерински й банк	Дочерние компании Материнског о банка	Ассоции- рованные компании	Прочие связанны е стороны	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	393 114	36 642	192 847	-	3 685
Процентные расходы	(1 758 615)	(17 545)	(135 776)	(44 999)	-
Комиссионные доходы	42 633	103 865	7 076	-	-
Комиссионные расходы	(49 691)	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	287 004	34 288	6 752	-	-
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(499 849)	(19 785)	-	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(1 174 004)	(1 772)	-	-	-
Неэффективность учета хеджирования	47 659	-	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(307 513)	(10 142)	-	-	(246 992)
Прочие операционные доходы	90	-	3 212	-	-

## 39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского банка	Ассоции- рованные компании
<i>(в тысячах российских рублей)</i>			
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	313 952	411 719	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	649 521	-	-
Аккредитивы, выпущенные Банком по состоянию на конец года	-	1 497 186	-
Неиспользованные кредитные линии	650 000	551 575	4 131 352
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	135 583 749	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(1 271 551)	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	16 615 641	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	15 959 961	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	436 186	-	-
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	55 201 629	665 438	-
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	55 181 589	668 420	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	(87 800)	(3 454)	-
Процентные опционы приобретенные – условная сумма	1 000 000	-	-
Процентные опционы приобретенные – справедливая стоимость	5 674	-	-

## 39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

	Материн- ский банк	Дочерние компании Материн- ского банка	Ассоции- рованные компании	Прочие связанные стороны	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках (контрактная процентная ставка: 0.00 % - 0.00% в год)	2 372 873	16 017	-	-	-
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0,00% - 8,25 % в год)	19 273 895	311 881	-	-	-
Прочие ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	9 803	-	-	-
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактная процентная ставка: 0,76 % – 17,13 % в год)	-	1 937 081	1 449 328	-	52 854
Нематериальные активы	86 425	-	-	-	-
Производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы	3 922 800	360	2 450	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	651 805	-	-
Прочие активы	-	28 288	-	-	-
Средства в других банках (контрактная процентная ставка: 0,00 % – 8,73% в год)	153 700	1 036 834	-	54	-
Средства клиентов (контрактная процентная ставка: 0,00 % – 3,60 % в год)	4 399	537 636	7 246 293	-	-
Срочные заемные средства, полученные от Материнского банка (контрактная процентная ставка: 0,22 % – 6,25% в год)	81 169 487	-	-	-	-
Срочные заемные средства, полученные от прочих финансовых институтов (контрактная процентная ставка: 2,05 % – 2,05% в год)	-	-	-	1 968 107	-
Прочие обязательства	314 266	7	893	1 851	118 251
Производные финансовые инструменты и прочие финансовые обязательства	3 537 791	2 042	-	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Матерински й банк	Дочерние компании Материнског о банка	Ассоции- рованные компании	Прочие связанные стороны	Члены Правления
<i>(в тысячах российских рублей)</i>					
Процентные доходы	528 899	49 249	81 826	9	7 327
Процентные расходы	(1 907 556)	(11 785)	(147 695)	(236)	-
Комиссионные доходы	28 561	27 055	4 624	30	-
Комиссионные расходы	(124 412)	-	-	(196)	-
Доходы за вычетом расходов/ (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	9	5 104	1 304	-	-
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	1 345 258	(8 791)	2 528	-	-
Нереализованные доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	(1 759 363)	(1 787)	(2 399)	-	-
Неэффективность учета хеджирования	(86 788)	-	-	-	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с прочими ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков	-	7 675	-	-	-
Административные и прочие операционные расходы	(254 879)	(7 813)	-	-	(242 123)
Прочие операционные доходы	1 324	(36)	3 043	-	-

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны прочие права и обязательства на 31 декабря 2010 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнский банк	Дочерние компании Материнского	Ассоциирова нные компании	Прочие связанные стороны
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
Гарантии, выпущенные Банком по состоянию на конец года	355 087	264 920	-	-
Гарантии, полученные Банком по состоянию на конец года	1 271 853	418 828	-	61 162
Гарантии по кредитам третьих лиц, выданные Материнским банком	4 456 808	-	-	-
Неиспользованные кредитные линии	-	146 457	4 802 365	-
Овердрафты	650 000	-	-	185 000
Неиспользованные обязательства по выпуску документарных инструментов		2 242 667	3 346	-
Соглашения о процентном свопе – условная сумма по состоянию на конец года	99 936 700	-	-	-
Соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	(901 945)	-	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая получению по состоянию на конец года	4 157 228	-	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – условная сумма, подлежащая выплате по состоянию на конец года	3 299 443	-	-	-
Межвалютные соглашения о процентном свопе – справедливая стоимость по состоянию на конец года	579 112	-	-	-
Валютные производные финансовые инструменты приобретенные – основная сумма	62 078 288	69 056	-	-
Валютные производные финансовые инструменты проданные – основная сумма	61 520 271	69 176	-	-
Валютные производные финансовые инструменты – справедливая стоимость	707 842	(124)	-	-

Raiffeisen International Bank-Holding AG (2010 г.: Raiffeisen International Bank-Holding AG) является непосредственной материнской компанией Банка. Основным владельцем банка является Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (2010 г.: Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG).

39 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

	2011		2010	
	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство	Расходы	Начислен- ное обязатель- ство
<i>(в тысячах российских рублей)</i>				
<i>Краткосрочные выплаты:</i>				
- Заработная плата	131 323	-	112 860	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	114 934	155 039	128 017	109 721
<i>Выплаты, основанные на акциях:</i>				
- Выплаты в денежной форме, основанные на акциях	735	9 300	1 246	8 531
<b>Итого</b>	<b>246 992</b>	<b>164 339</b>	<b>242 123</b>	<b>118 252</b>

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.