Консолидированная финансовая отчетность ОАО «УБРиР», составленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности по состоянию за 2010 - 2012 годы

Открытое акционерное общество
«Уральский банк реконструкции и развития»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и заключение независимых аудиторов

31 декабря 2010 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов 3

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении 4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли 6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств 7
Консолидированный отчет о движении денежных средств 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение 11
2 Условия осуществления хозяйственной деятельности 12
3 Краткое изложение принципов учетной политики 13
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 25
5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации 25
6 Денежные средства и их эквиваленты 26
7 Торговые ценные бумаги 26
8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период 28
9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 30
10 Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО 32
11 Средства в других банках 32
12 Кредиты и авансы клиентам 34
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде 45
14 Основные средства 47
15 Нематериальные активы 48
16 Авансы девелоперским компаниям 49
17 Прочие активы 49
18 Активы, удерживаемые для продажи 50
19 Средства других банков 50
20 Средства клиентов 51
21 Выпущенные долговые ценные бумаги 51
22 Прочие обязательства 52
23 Субординированный долг 52
24 Уставный и добавочный капитал 53
25 Дивиденды 53
26 Процентные доходы и расходы 54
27 Комиссионные доходы и расходы 55
28 Административные и прочие операционные расходы 55
29 Расход по налогу на прибыль 56
30 Сегментный анализ 59
31 Управление финансовыми рисками 63
32 Управление капиталом 81
33 Условные обязательства 83
34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами 85
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов 87
36 Операции со связанными сторонами 89
37 События после отчетной даты 91

Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Пресненская набережная, 10

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров Открытого акционерного общества "Уральский банк реконструкции и развития"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "Уральский банк реконструкции и развития" и его дочерних компаний (далее Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, и консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство посчитает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО КПМГ

ЗАО "КПМГ"
3 июня 2011 года

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009 (пересмотренные данные)	31 декабря 2008 (пересмотренные данные)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	8 434 707	7 057 943	6 444 501
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		415 149	376 720	46 343
Торговые ценные бумаги	7	13 380	6 694	76 437
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	20 636 595	13 383 591	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	990 725	6 326 578	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		-	-	8 705 246
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	10	-	1 073 779	-
Средства в других банках	11	62 358	29 992	28 142
Кредиты и авансы клиентам	12	33 469 276	23 541 045	25 605 930
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	281 000	514 340	719 131
Гудвил		162 122	162 122	162 122
Основные средства	14	4 897 410	4 293 491	5 695 242
Нематериальные активы	15	130 504	95 502	13 893
Авансы девелоперским компаниям	16	4 919 290	3 328 369	2 825 583
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		4 683	16 724	50 806
Отложенный налоговый актив	29	313 394	221 849	-
Прочие активы	17	1 057 691	996 729	863 165
Активы, удерживаемые для продажи	18	171 963	183 855	-
ИТОГО АКТИВОВ		**75 960 247**	**61 609 323**	**51 236 541**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства других банков	19	13 900 041	13 063 759	14 596 951
Средства клиентов	20	54 473 470	43 080 475	28 808 773
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	735 576	375 585	1 830 081
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		17 393	1 087	11 752
Отложенное налоговое обязательство	29	371 103	167 135	313 928
Прочие обязательства	22	167 882	136 549	168 849
Субординированный долг	23	1 556 425	1 545 296	1 521 631
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**71 221 890**	**58 369 886**	**47 251 965**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА				
Уставный капитал	24	3 216 768	1 880 526	1 880 526
Добавочный капитал	24	524 203	-	-
Фонд переоценки основных средств		1 469 825	1 128 648	2 048 672
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		10 493	(2 670)	(48 394)
Фонд накопленной валютной переоценки		(10 169)	-	-
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль		(472 763)	232 933	103 772
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**4 738 357**	**3 239 437**	**3 984 576**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**75 960 247**	**61 609 323**	**51 236 541**

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров и подписана от его имени 3 июня 2011 года.

А.Ю. Соловьев
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009 (пересмотренные данные)
Процентные доходы	26	8 040 010	7 524 216
Процентные расходы	26	(5 703 525)	(5 641 164)
Чистые процентные доходы		**2 336 485**	**1 883 052**
Резерв под обесценение:			
кредитов и авансов клиентам	12	(349 546)	(1 532 563)
дебиторской задолженности по финансовой аренде	13	(10 136)	(30 781)
средств в других банках	11	(4 753)	-
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		**1 972 050**	**319 708**
Комиссионные доходы	27	740 278	494 278
Комиссионные расходы	27	(118 202)	(98 731)
Прибыль от операций с торговыми ценными бумагами		152 905	42 324
Прибыль от операций с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		138 448	1 304 402
Прибыль/(убыток) от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		129 592	(17 175)
(Убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой		(443 031)	89 499
Прибыль от операций с драгоценными металлами		4 576	22 592
Прибыль/(убыток) от переоценки иностранной валюты		641 369	(62 374)
Доход от сдачи имущества в операционную аренду		51 232	57 818
Прибыль/(убыток) от переоценки основных средств	14	108 021	(171 882)
Прочие операционные доходы		4 865	45 712
Прибыль/(убыток) от досрочного расторжения договоров финансовой аренды		5 698	(8 284)
Административные и прочие операционные расходы	28	(2 693 727)	(1 981 619)
Прибыль до налогообложения		**694 074**	**36 268**
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	29	(99 501)	31 882
Прибыль		**594 573**	**68 150**

Примечания на страницах с 11 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009 (пересмотренные данные)
Прибыль		**594 573**	**68 150**
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		415 843	18 942
Реализованный фонд переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(399 389)	38 213
Переоценка основных средств	14	471 437	(1 073 766)
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		(12 711)	-
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	(95 036)	203 322
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		**380 144**	**(813 289)**
Совокупная прибыль/(убыток)		**974 717**	**(745 139)**

Примечания на страницах с 11 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	(Накопленные убытки)/ нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2009 года (пересмотренные данные)		**1 880 526**	**-**	**2 048 672**	**(48 394)**	**-**	**103 772**	**3 984 576**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- переоценка		-	-	-	18 942	-	-	18 942
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	38 213	-	-	38 213
Основные средства:								
- переоценка (пересмотренные данные)	14	-	-	(1 073 766)	-	-	-	(1 073 766)
- реализованный фонд переоценки		-	-	(76 264)	-	-	76 264	-
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли (пересмотренные данные)	29	-	-	230 006	(11 431)	-	(15 253)	203 322
Прочая совокупная прибыль/(убыток) (пересмотренные данные)		**-**	**-**	**(920 024)**	**45 724**	**-**	**61 011**	**(813 289)**
Прибыль (пересмотренные данные)		-	-	-	-	-	68 150	68 150
Совокупная прибыль/(убыток) (пересмотренные данные)		**-**	**-**	**(920 024)**	**45 724**	**-**	**129 161**	**(745 139)**
Остаток на 31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)		**1 880 526**	**-**	**1 128 648**	**(2 670)**	**-**	**232 933**	**3 239 437**

(продолжение) *(в тысячах российских рублей)*	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	(Накопленные убытки)/ нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- переоценка		-	-	-	415 843	-	-	415 843
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	(399 389)	-	-	(399 389)
Основные средства:								
- переоценка	14	-	-	471 437	-	-	-	471 437
- реализованный фонд переоценки		-	-	(44 966)	-	-	44 966	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	-	-	(12 711)	-	(12 711)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	-	-	(85 294)	(3 291)	2 542	(8 993)	(95 036)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		**-**	**-**	**341 177**	**13 163**	**(10 169)**	**35 973**	**380 144**
Прибыль		-	-	-	-	-	594 573	594 573
Совокупная прибыль/(убыток)		**-**	**-**	**341 177**	**13 163**	**(10 169)**	**630 546**	**974 717**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств								
Выпуск акций за счет капитализации фондов	24	1 336 242	-	-	-	-	(1 336 242)	-
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера	24	-	524 203	-	-	-	-	524 203
Остаток на 31 декабря 2010 года		**3 216 768**	**524 203**	**1 469 825**	**10 493**	**(10 169)**	**(472 763)**	**4 738 357**

Примечания на страницах с 11 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		7 793 382	7 433 206
Проценты уплаченные		(5 666 107)	(5 553 268)
Комиссии полученные		738 671	471 732
Комиссии уплаченные		(115 004)	(92 821)
Доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		146 149	31 135
Доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		518 287	800 448
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		129 592	-
(Расходы)/доходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(400 683)	38 597
(Расходы)/доходы, уплаченные по операциям с драгоценными металлами		(45 342)	37 789
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(2 391 829)	(1 787 646)
Уплаченный налог на прибыль		(53 767)	(110 021)
Прочие полученные операционные доходы		56 940	107 305
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**710 289**	**1 376 456**
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(38 429)	(330 377)
Торговые ценные бумаги		52	79 514
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(7 611 061)	(12 606 892)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		5 195 936	2 254 621
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		1 073 782	(1 072 999)
Средства в других банках		(26 498)	36 923
Кредиты и авансы клиентам		(10 108 450)	410 599
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		223 204	174 009
Авансы девелоперским компаниям		(1 090 484)	(502 786)
Прочие активы		(10 316)	(70 758)
Активы, удерживаемые для продажи		11 892	(183 855)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства других банков		845 502	(1 528 621)
Субординированный долг		(387)	(54 191)
Средства клиентов		12 089 968	13 934 786
Выпущенные векселя (включенные в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		357 957	(972 563)
Прочие обязательства		(10 779)	24 856
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности		**1 612 178**	**968 722**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		-	231 370
Приобретение основных средств		(336 845)	(151 902)
Выручка от реализации основных средств		23 351	9 907
Приобретение нематериальных активов		(44 782)	(84 715)
Чистое (использование)/поступления денежных средств от инвестиционной деятельности		**(358 276)**	**4 660**

Примечания на страницах с 11 по 91 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Увеличение добавочного капитала		140 193	-
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке (включенных в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		-	420 991
Погашение/покупка облигаций, выпущенных на внутреннем рынке (включенных в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		-	(902 504)
Чистые поступления/(использование) денежных средств в финансовой деятельности		**140 193**	**(481 513)**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		**(17 331)**	**121 573**
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		**1 376 764**	**613 442**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		7 057 943	6 444 501
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**6**	**8 434 707**	**7 057 943**

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (далее Банк), его дочерних компаний, компаний специального назначения и паевого инвестиционного фонда (далее Группа), подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является открытым акционерным обществом в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее ЦБ РФ) 28 сентября 1990 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 174-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 13 октября 2008 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года у Группы имелись следующие консолидируемые дочерние компании, компании специального назначения и паевой инвестиционный фонд:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
			2010 год	2009 год
Дочерние компании				
ООО «УБРиР-Финанс»	Россия	эмитент облигаций на внутреннем рынке	100	100
ООО «УБРиР-лизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
ООО «Фининвест К»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ООО «Инвестлизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
Компании специального назначения				
Sebright Finance Limited	Великобритания	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Инвест Техно»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Уралстройинвестсервис»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО УК «Инвест-Урал» (приобретена в 2010 году)	Россия	деятельность по управлению инвестиционными фондами	-	-
ООО «ФинТраст»	Россия	финансовое посредничество	-	-
Паевой инвестиционный фонд				
ЗПИФ «УБРР-Недвижимость»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100

1 Введение (продолжение)

В 2009 году Группа учередила Закрытый паевой инвестиционный фонд «УБРР-Недвижимость», находящийся под управлением ООО УК «Стандарт-Инвест» (в 2010 году управляющая компания ООО «УК «АВС Финанс» сменилась на управляющую компанию ООО УК «Стандарт-Инвест»), на сумму 500 000 тысяч рублей. В оплату инвестиционных паев Группа передала основные средства, справедливая стоимость которых на дату передачи составила 499 600 тысяч рублей, и денежные средства в сумме 400 тысяч рублей. В 2010 году Группа увеличила сумму инвестиционных паев до 665 046 тысяч рублей за счет передачи основных средств, справедливая стоимость которых составила 165 020 тысяч рублей на дату передачи, и денежных средств в сумме 26 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основным акционером Банка является господин И.А. Алтушкин, аффилированный с ЗАО «Русская медная компания», который контролирует 71,15% уставного капитала Банка. По состоянию на 31 декабря 2009 года два физических лица (господин С.В. Дымшаков и господин И.А. Алтушкин) контролировали 91,1% уставного капитала Банка.

Банк имеет 10 (2009 г.: 10) филиалов и 68 (2009 г.: 66) дополнительных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала в течение 2010 года составила 3 334 человека (2009 г.: 2 745 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Адрес регистрации и место ведения деятельности Банка: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тысяча рублей»).

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Правительство продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. В связи с проводимыми преобразованиями осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

В течение 2010 года Правительство Российской Федерации предпринимало меры поддержки экономики в целях преодоления последствий глобального финансового кризиса, начавшегося в 2008 году. Постепенное восстановление экономики сопровождалось стабилизацией в финансовой сфере и снижением безработицы. Начиная со второго квартала 2010 года начал расти спрос на кредиты со стороны корпоративных клиентов. Постепенный рост доходов населения также привел к повышению спроса на кредитные продукты со стороны физических лиц. Показатели ликвидности российского финансового сектора вернулись на докризисный уровень, что привело к повышению конкуренции на финансовых рынках и снижению процентных ставок. Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика Российской Федерации чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все еще остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков.

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности (продолжение)

Несмотря на это, руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса. Негативные тенденции в областях, приведенных выше, могут оказать отрицательное влияние на деятельность Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку этого влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), основываясь на принципе учета по фактическим затратам, за исключением зданий, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, расчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, определяется как сумма превышения стоимости приобретения над долей Группы в признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) идентифицируемых активов, обязательств и признанных условных обязательств приобретаемого предприятия. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных 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 Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на биржах или от других организаций, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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 начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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 комиссии, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, 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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и других банках, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, а именно межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения в использовании на период более трех месяцев на момент размещения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущей деятельности. Данные средства исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента приобретения. Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости.

Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (a) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (b) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг представляет собой финансовые активы, определенные как имеющиеся в наличии для продажи и которые не были классифицированы в категории: кредиты и дебиторская задолженность, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения или прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. К инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках принимаются к учету, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы 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 отражаются в финансовой отчетности, когда Группа 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 Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости. Если при пересмотре условий в отношении финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка 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 Группы отсутствуют объективные доказательства индивидуального обесценения 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. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В целях коллективной 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 коллективно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на текущие наблюдаемые данные для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не оказывающих влияния в текущем периоде.

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, ранее отраженный убыток от обесценения реверсируется посредством восстановления созданного резерва в составе прибыли или убытка за период. 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 на балансе резерва под обесценение.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа 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. Ценные бумаги, приобретенные по договорам репо, классифицируются как дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО или средства в других банках. Соответствующие обязательства отражаются в составе средств других банков.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для данных категорий активов.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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 консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также 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 Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

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

Земля и здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости объектов земли и зданий. Фонд переоценки земли и зданий, включенный в состав прочей совокупной прибыли, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть в момент списания или выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение балансовой стоимости относится на счета прибыли и убытка в сумме превышения величины обесценения над предыдущей положительной переоценкой, отраженной в составе прочей совокупной прибыли. 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 определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	2,5%
Оборудование	11,8 – 33,3 %

Нематериальные активы. Все нематериальные активы имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

Авансы девелоперским компаниям. Авансы девелоперским компаниям представляют собой авансовые платежи по договорам инвестирования строительства, по которым Группа получает право на объект недвижимости по окончании строительства. Авансы девелоперским компаниям учитываются по первоначальной стоимости (равной сумме внесенных денежных средств в соответствии с условиями договора) за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства, полученные объекты недвижимости включаются в состав инвестиционной собственности или активов, удерживаемых для перепродажи, в зависимости от намерений Группы в отношении использования этих объектов.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в составе прибыли или убытка с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной 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).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Разница между недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей и суммой дебиторской задолженности 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 по статье «Процентные доходы» в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период 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 Группа использует те же основные критерии, что и для ранее описанных в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Активы, удерживаемые для продажи. Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой активы, балансовая стоимость которых будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы оцениваются по наименьшей из их остаточной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на дату реклассификации. Активы, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

Средства других банков. Средства других банков отражаются в консолидированной финансовой отчетности, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного 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 непроизводные 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 Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Субординированный долг. Субординированный долг в отчете о финансовом положении отражается по амортизированной стоимости. Обязательства по уплате процентов отражаются в составе прибыли или убытка за период. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются 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 отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа не применяет учет хеджирования.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Срочные сделки с драгоценными металлами. Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Срочные сделки с драгоценными металлами на отчетную дату раскрываются в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Остатки по этим операциям оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период по статье прибыль/(убыток) от операций с драгоценными металлами.

Налог на прибыль. Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

В консолидированной финансовой отчетности текущие расходы по налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если консолидированная 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 в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. 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.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Резервы на обязательства и отчисления. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в уставный капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Прочие фонды. Прочие фонды состоят из фонда переоценки основных средств и фонда переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также фонда накопленной валютной переоценки. Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно в состав нераспределенной прибыли посредством амортизации, продажи или другого выбытия. Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу или погашение ценных бумаг. При выбытии дочерней компании или КСН, чья функциональная валюта отличается от валюты представления отчетности, сумма курсовых разниц, признанная в составе фонда накопленной валютной переоценки в отношении данной компании, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам признаются в составе прибыли или убытка по методу начисления. 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, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Курсовые разницы, возникающие при переводе статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках дочерних компаний и КСН из функциональной валюты в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, отражаются в фонде накопленной валютной переоценки в составе прочей совокупной прибыли.

Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли, а также разниц, отражаемых в фонде накопленной валютной переоценки.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,4769 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 30,2442 рублей за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, признаются как комиссионные доходы в составе прибыли или убытка за период.

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

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 соответственных услуг сотрудниками Группы.

Сегментный анализ. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Представление сравнительных данных. Некоторые сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

При подготовке финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года руководство выявило отдельные корректировки, относящиеся к признанию расходов за отчетные периоды, предшествующие 1 января 2009 года, и оценке земли и зданий по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года. В 2010 году руководство пересмотрело сравнительные данные по состоянию на 1 января 2009 года и 31 декабря 2009 года с целью корректного признания указанных расходов и переоценки земли и зданий следующим образом:

(в тысячах российских рублей)	**Остаток по состоянию на 1 января 2009 года (ранее представленные данные)**	**Корректировка**	**Остаток по состоянию на 1 января 2009 года (пересмотренные данные)**
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Прочие активы	1 197 893	(334 728)	863 165
Отложенное налоговое обязательство	(380 874)	66 946	(313 928)
(Нераспределенная прибыль)/накопленные убытки	(371 554)	267 782	(103 772)

(в тысячах российских рублей)	**Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года (ранее представленные данные)**	**Корректировка**	**Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)**
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Основные средства	4 927 080	(633 589)	4 293 491
Прочие активы	1 331 457	(334 728)	996 729
Отложенное налоговое обязательство	(360 799)	193 664	(167 135)
Фонд переоценки основных средств	(1 549 102)	420 454	(1 128 648)
(Нераспределенная прибыль)/накопленные убытки	(587 132)	354 199	(232 933)

(в тысячах российских рублей)	**2009 (ранее представленные данные)**	**Корректировка**	**2009 (пересмотренные данные)**
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Прибыль/(убыток) от переоценки основных средств	(63 861)	(108 021)	(171 882)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	10 278	21 604	31 882
Консолидированный отчет о совокупной прибыли			
Переоценка основных средств	(548 198)	(525 568)	(1 073 766)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	98 208	105 114	203 322

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и предположения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, включают:

Переоценка основных средств. Свыше 31% (31 декабря 2009 г.: 34%) собственных средств сформировано за счет фонда переоценки основных средств. По решению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года была проведена переоценка стоимости основных средств (См. Примечание 14).

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю и портфелю финансовой аренды, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту или договору аренды в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения (далее «КСН») о том, что КСН контролируется Группой. Группа использует такие критерии, как способность контролировать финансовую и операционную политику КСН, когда КСН осуществляет деятельность от имени Группы в соответствии с ее конкретными бизнес-потребностями с тем, чтобы Группа получила выгоды от операций КСН, когда Группа обладает полномочиями принятия решений для получения большинства выгод от деятельности КСН, или когда, создав механизм "автопилота", Группа делегирует эти полномочия принятия решений и риски и выгоды, связанные с деятельностью КСН.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2010 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

Пересмотренный МСФО 24 *Раскрытие информации о связанных сторонах (в редакции 2009 года)* вводит освобождение от основных требований по раскрытию информации о связанных сторонах и об остатках неурегулированной задолженности, в том числе принятых на себя обязательств по осуществлению будущих действий, применительно к предприятиям, аффилированным с государством. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упрощения некоторых указаний, которые раньше были взаимно несогласованными. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2011 года или позднее.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен в несколько этапов и в конечном итоге заменить собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка* по завершении соответствующего Проекта к концу 2010 года. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов признания и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов признания и оценки финансовых обязательств, была опубликована в октябре 2010 года.

Ожидается, что остальные части стандарта будут выпущены в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт содержит множество изменений в отношении учета финансовых инструментов и, вероятно, окажет существенное влияние на отчетность Группы.

Усовершенствования к МСФО 2010 года, принятые на третьем ежегодном собрании проекта по усовершенствованию МСФО Советом по международным стандартам финансовой отчетности, рассматриваются применительно к каждому стандарту по отдельности. Дата вступления в действие каждой поправки включена отдельно в каждый из соответствующих стандартов.

6 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 140 757	2 292 024
Наличные средства	2 560 667	1 829 569
Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	2 331 850	1 574 855
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Российской Федерации	302 032	53 512
- других стран	76 116	1 122 564
Расчетные счета в торговых системах	23 285	185 419
Итого	**8 434 707**	**7 057 943**

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских банках и банках стран, входящих в ОЭСР.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

7 Торговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Корпоративные акции	13 380	6 694
Итого	**13 380**	**6 694**

На 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года корпоративные акции представлены акциями российской региональной энергетической компании, обращающимися на внутреннем рынке.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года данные акции не имели присвоенных рейтингов международных рейтинговых агенств.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

7 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Реклассификации из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

По состоянию на 1 июля 2008 года в соответствии с поправками к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 Группа реклассифицировала определенные котируемые ценные бумаги в категорию активов, удерживаемых до погашения. Группа признала данные ценные бумаги отвечающими требованиям поправок и изменила свое намерение таким образом, что не будет удерживать данные ценные бумаги с целью продажи в ближайшем будущем. В отношении котируемых ценных бумаг, определенных для реклассификации, Группа определила, что ухудшение ситуации на мировых финансовых рынках в третьем квартале 2008 года является основанием для реклассификации из категории активов, предназначенных для торговли в категорию активов, удерживаемых до погашения с 1 июля 2008 года.

В течение 2009 года Группа осуществила продажу значительной части портфеля инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. В связи с этим в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 по состоянию на 14 декабря 2009 года Группа реклассифицировала указанные выше котируемые ценные бумаги из категории активов, удерживаемых до погашения, в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи (подробная информация в отношении данной реклассификации раскрыта в Примечании 9).

В таблице далее представлена балансовая и справедливая стоимость реклассифицированных ценных бумаг, имеющихся в наличии по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
(в тысячах российских рублей)	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Котируемые ценные бумаги реклассифицированные в категорию активов, удерживаемых до погашения/имеющихся в наличии для продажи	-	-	1 433 536	1 433 536

В таблице далее представлены суммы, которые были бы признаны в периоды, следующие после реклассификаций в течение 2008 года, в случае если бы реклассификации не осуществлялись, а также фактические суммы доходов и расходов, признанные в составе прибыли или убытка и в консолидированном отчете о совокупной прибыли в отношении реклассифицированных ценных бумаг.

7 Торговые ценные бумаги (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2010 Признано в отношении реклассифицированных активов	2010 Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись	2009 Признано в отношении реклассифицированных активов	2009 Было бы признано, если бы реклассификации не осуществлялись
Прибыль от операций с торговыми ценными бумагами	-	5 964	-	109 590
Прибыль/(убыток) от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	15 697	-	(57)	-
Итого признано в составе прибыли или убытка за период (до налогообложения)	**15 697**	**5 964**	**(57)**	**109 590**
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	5 623	-	9 733	-
Реализованный фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(15 356)	-	-	-
Итого признано в консолидированном отчете о совокупной прибыли (до налогообложения)	**5 964**	**5 964**	**9 676**	**109 590**

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Корпоративные облигации	20 207 104	6 470 303
Муниципальные облигации	354 602	4 868 449
Российские государственные облигации	74 889	2 044 839
Итого	**20 636 595**	**13 383 591**

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период в связи с тем, что руководство оценивает финансовый результат от данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией.

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, агентством по ипотечному жилищному кредитованию, предприятиями промышленной сферы и компаниями розничной торговли с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2011 года по сентябрь 2028 года, купонный доход от 7,00% до 18,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 4,51% до 14,87% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Иркутской, Самарской, Красноярской, Удмуртской, Тверской, Томской и Волгоградской областей. Эти облигации имеют сроки погашения с августа 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 7,00% до 11,39% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 6,40% до 7,66% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения в октябре 2018 года, купонный доход 13,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года 6,94% в год.

По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, предприятиями промышленной сферы и другими с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2010 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 7,30% до 19,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 5,28% до 12,16% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Ханты-Мансийского автономного округа, администрацией Иркутской, Московской, Самарской, Красноярской, Удмуртской и Волгоградской областей и администрацией г. Москва. Эти облигации имели сроки погашения с марта 2010 года по апрель 2014 года, купонный доход от 7,25% до 15,00% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 6,49% до 12,90% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели сроки погашения с мая 2010 года по январь 2012 года, купонный доход от 5,80% до 11,90% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 6,05% до 7,15% в год в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные облигации**	**Муниципальные облигации**	**Российские государственные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	10 614 895	-	74 889	10 689 784
- с рейтингом от BB- до BB+	3 201 793	309 358	-	3 511 151
- с рейтингом от B- до B+	6 354 813	45 244	-	6 400 057
- не имеющие рейтинга	35 603	-	-	35 603
Итого	**20 207 104**	**354 602**	**74 889**	**20 636 595**

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Российские государственные облигации	Итого
- с рейтингом BBB	4 297 037	4 775 956	2 044 839	11 117 832
- с рейтингом от BB- до BB+	2 095 349	91 486	-	2 186 835
- с рейтингом от B- до B+	77 880	1 007	-	78 887
- не имеющие рейтинга	37	-	-	37
Итого	**6 470 303**	**4 868 449**	**2 044 839**	**13 383 591**

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Муниципальные облигации	989 648	1 756 462
Корпоративные облигации	1 077	3 215 195
Российские государственные облигации	-	1 354 921
Итого	**990 725**	**6 326 578**

По состоянию на 31 декабря 2010 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республик Саха, администрацией Иркутской, Самарской, Нижегородской и Липецкой областей. Эти облигации имеют сроки погашения с июля 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,98% до 9,65% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 6,35% до 8,32% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российским банком с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения в октябре 2011 года, купонный доход 11,50% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года 6,33% в год.

По состоянию на 31 декабря 2009 года муниципальные облигации были представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республик Башкортостан и Саха, администрацией Иркутской, Московской, Самарской, Нижегородской и Липецкой областей. Эти облигации имели сроки погашения с мая 2010 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,75% до 10,0% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 4,91% до 13,13% в год в зависимости от выпуска.

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2009 года корпоративные облигации были представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, предприятиями промышленной сферы, компаниями розничной торговли и другими с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2010 года по сентябрь 2020 года, купонный доход от 7,1% до 13,25% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 5,31% до 9,33% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года российские государственные облигации были представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели сроки погашения с мая 2010 года по январь 2011 года, купонный доход от 5,8% до 6,1% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2009 года от 6,05% до 6,57% в год в зависимости от выпуска.

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

(в тысячах российских рублей)	**Муниципальные облигации**	**Корпоративные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	-	1 077	1 077
- с рейтингом от BB- до BB+	915 532	-	915 532
- с рейтингом от B- до B+	74 116	-	74 116
Итого	**989 648**	**1 077**	**990 725**

Ниже приводится анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные облигации**	**Муниципальные облигации**	**Российские государственные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	3 199 185	-	1 354 921	4 554 106
- с рейтингом от BB- до BB+	16 010	1 205 639	-	1 221 649
- с рейтингом от B- до B+	-	550 823	-	550 823
Итого	**3 215 195**	**1 756 462**	**1 354 921**	**6 326 578**

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

Реклассификации в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи

В течение 2009 года Группа осуществила продажу значительной части портфеля инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения. В соответствии со стандартом МСФО (IAS) 39 все оставшиеся инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, Группа реклассифицировала в категорию финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Согласно стандарту в силу продажи ценных бумаг, удерживаемых до погашения, Группе запрещено классифицировать какие-либо финансовые активы в категорию удерживаемых до погашения до 1 января 2012 года.

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Реклассификации ценных бумаг в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, были осуществлены Группой по состоянию на 14 декабря 2009 года по балансовой стоимости на дату реклассификации, которая представлена в таблице ниже.

(в тысячах российских рублей)	**Балансовая стоимость на 14 декабря 2009 года**
Котируемые ценные бумаги, реклассифицированные в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи	6 276 309

10 Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО

В таблице ниже представлена информация по дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО в разрезе типов ценных бумаг, полученных в обеспечение по данным сделкам, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	**2010**	**2009**
Муниципальные облигации	-	581 648
Корпоративные облигации	-	492 131
Итого	**-**	**1 073 779**

Ниже приводится анализ ценных бумаг, полученных в обеспечение по сделкам обратного РЕПО, по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	**Муниципальные облигации**	**Корпоративные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	670 361	420 893	1 091 254
- с рейтингом от BB- до BB+	-	108 336	108 336
Итого	**670 361**	**529 229**	**1 199 590**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

11 Средства в других банках

(в тысячах российских рублей)	**2010**	**2009**
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	67 111	29 992
Резерв под обесценение	(4 753)	-
Итого	**62 358**	**29 992**

11 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года средства в других банках представлены текущими срочными депозитами и векселями других банков с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации.

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках.

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Резерв под обесценение на 1 января	-	-
Создание резерва	4 753	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	**4 753**	**-**

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
- с рейтингом от A- до A+	1 399	1 636
- с рейтингом BBB	60 954	20 725
- с рейтингом от BB- до BB+	-	4 646
- с рейтингом CCC	4	4
- не имеющие рейтинга	4 754	2 981
Итого	**67 111**	**29 992**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

12 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Кредиты юридическим лицам		
- Связанные стороны	7 615 306	6 234 910
- Корпоративные кредиты	12 279 120	7 335 286
- Малый и средний бизнес	836 873	572 019
Итого кредитов юридическим лицам	**20 731 299**	**14 142 215**
Кредиты физическим лицам		
- Экспресс-кредиты	7 451 677	5 127 416
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 131 863	2 426 358
- Потребительские кредиты без обеспечения	5 513 913	3 928 094
- Потребительские кредиты с обеспечением	959 645	916 205
Итого кредитов физическим лицам	**16 057 098**	**12 398 073**
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	**36 788 397**	**26 540 288**
Резерв под обесценение	(3 319 121)	(2 999 243)
Итого	**33 469 276**	**23 541 045**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	**23 305**	**362 774**	**151 630**	**537 709**
Создание/(восстановление) резерва	605	1 525	(17 466)	(15 336)
Списания	-	(13 536)	(14 660)	(28 196)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	**23 910**	**350 763**	**119 504**	**494 177**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	**1 566 210**	**224 188**	**598 292**	**72 844**	**2 461 534**
Создание/(восстановление) резерва	459 529	(50 793)	(50 940)	7 086	364 882
Списания	-	(658)	(814)	-	(1 472)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	**2 025 739**	**172 737**	**546 538**	**79 930**	**2 824 944**

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2009 года	**77 887**	**117 241**	**84 036**	**279 164**
(Восстановление)/создание резерва	(54 582)	247 392	67 594	260 404
Списания	-	(1 859)	-	(1 859)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	**23 305**	**362 774**	**151 630**	**537 709**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2009 года	**766 308**	**105 528**	**279 485**	**38 286**	**1 189 607**
Создание резерва	799 902	118 660	319 039	34 558	1 272 159
Списания	-	-	(232)	-	(232)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2009 года	**1 566 210**	**224 188**	**598 292**	**72 844**	**2 461 534**

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов клиентам, руководством были сделаны допущения в отношении годового уровня понесенных фактических убытков для разных типов кредитов, уровней миграции убытков, определенных на основании моделей миграции фактических убытков за последние 12 месяцев, снижения стоимости собственности, находящейся в залоге, в размере от 10% до 30% и задержек в получении поступлений от реализации обеспечения.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года был бы на 334 693 тысячи рублей ниже/выше (31 декабря 2009 года: 235 410 тысяч рублей).

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики на 31 декабря:

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Физические лица	16 057 098	44	12 398 073	47
Металлургия и торговля металлами	7 809 060	21	6 986 029	26
Торговля	5 135 319	14	3 373 297	13
Производство	4 168 008	11	1 126 061	4
Строительство	486 570	1	464 347	2
Услуги	380 364	1	559 934	2
Прочие	2 751 978	8	1 632 547	6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	**36 788 397**	**100**	**26 540 288**	**100**

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами. Совокупная сумма этих кредитов составляет 7 591 396 тысяч рублей, или 21% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2009 г.: 6 211 605 тысяч рублей или 23% общей суммы кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имела 17 заемщиков (31 декабря 2009 г.: 16 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет 14 738 179 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 10 087 891 тысячу рублей), или 40% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2009 г.: 38%).

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация об обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Без обеспечения	Недвижимость	Транспортные средства	Гарантии и поручительство	Готовая продукция и товары в обороте	Прочее обеспечение	Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение
Кредиты физическим лицам							
Экспресс-кредиты	7 419 401	-	-	32 276	-	-	7 451 677
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 847 242	-	-	284 621	-	-	2 131 863
Потребительские кредиты без обеспечения	5 513 913	-	-	-	-	-	5 513 913
Потребительские кредиты с обеспечением	-	257 787	83 081	573 432	44 495	850	959 645
Итого кредитов физическим лицам	**14 780 556**	**257 787**	**83 081**	**890 329**	**44 495**	**850**	**16 057 098**
Кредиты юридическим лицам							
Связанные стороны	670 170	-	-	-	98 180	6 846 956	7 615 306
Корпоративные кредиты	1 578 287	6 175 671	46 867	2 367 445	1 442 306	668 544	12 279 120
Малый и средний бизнес	113 865	280 520	87 689	268 008	86 791	-	836 873
Итого кредитов юридическим лицам	**2 362 322**	**6 456 191**	**134 556**	**2 635 453**	**1 627 277**	**7 515 500**	**20 731 299**
Итого	**17 142 878**	**6 713 978**	**217 637**	**3 525 782**	**1 671 772**	**7 516 350**	**36 788 397**

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация об обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Без обеспечения	Недвижимость	Транспортные средства	Гарантии и поручительство	Готовая продукция и товары в обороте	Прочее обеспечение	Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение
Кредиты физическим лицам							
Экспресс-кредиты	5 090 054	-	-	37 362	-	-	5 127 416
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 153 521	338	-	272 499	-	-	2 426 358
Потребительские кредиты без обеспечения	3 928 094	-	-	-	-	-	3 928 094
Потребительские кредиты с обеспечением	-	217 362	73 001	625 842	-	-	916 205
Итого кредитов физическим лицам	**11 171 669**	**217 700**	**73 001**	**935 703**	**-**	**-**	**12 398 073**
Кредиты юридическим лицам							
Связанные стороны	245 763	-	-	-	4 903 423	1 085 724	6 234 910
Корпоративные кредиты	807 031	2 898 551	15 922	1 834 802	1 625 114	153 866	7 335 286
Малый и средний бизнес	85 383	242 271	76 116	127 179	33 237	7 833	572 019
Итого кредитов юридическим лицам	**1 138 177**	**3 140 822**	**92 038**	**1 961 981**	**6 561 774**	**1 247 423**	**14 142 215**
Итого	**12 309 846**	**3 358 522**	**165 039**	**2 897 684**	**6 561 774**	**1 247 423**	**26 540 288**

Прочее обеспечение представлено страховыми депозитами, залогом ценных бумаг и прочего имущества.

Суммы, представленные в таблицах выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и авансов клиентам, а не справедливую стоимость обеспечения.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потреби-тельские кредиты без обеспечения	Потреби-тельские кредиты с обеспече-нием	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам					
Текущие и непросроченные:	4 344 675	1 807 914	4 414 432	746 475	11 313 496
- с кредитной историей менее 90 дней	1 778 513	427 352	1 090 107	352 625	3 648 597
- с кредитной историей более 90 дней	2 566 162	1 380 562	3 324 325	393 850	7 664 899
Просроченные:	3 107 002	323 949	1 099 481	213 170	4 743 602
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	468 247	43 982	188 324	35 318	735 871
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	332 052	17 056	65 218	17 921	432 247
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	357 668	16 961	77 928	73 305	525 862
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	419 839	25 108	86 131	24 013	555 091
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	1 529 196	220 842	681 880	62 613	2 494 531
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	**7 451 677**	**2 131 863**	**5 513 913**	**959 645**	**16 057 098**
Резерв под обесценение	(2 025 739)	(172 737)	(546 538)	(79 930)	(2 824 944)
Итого	**5 425 938**	**1 959 126**	**4 967 375**	**879 715**	**13 232 154**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	27,19	8,10	9,91	8,33	17,59

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и индивидуально необесцененные	7 615 306	11 344 717	645 361	19 605 384
Просроченные:	-	934 403	191 512	1 125 915
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	291	11 498	11 789
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	10 148	6 406	16 554
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	10 809	10 809
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	16 089	12 295	28 384
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	907 875	150 504	1 058 379
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	**7 615 306**	**12 279 120**	**836 873**	**20 731 299**
Резерв под обесценение	(23 910)	(350 763)	(119 504)	(494 177)
Итого	**7 591 396**	**11 928 357**	**717 369**	**20 237 122**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,31	2,86	14,28	2,38

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потреби-тельские кредиты без обеспечения	Потреби-тельские кредиты с обеспече-нием	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам					
Текущие и непросроченные:	2 621 679	2 026 729	2 866 935	754 511	8 269 854
- с кредитной историей менее 90 дней	1 037 964	740 719	247 128	232 292	2 258 103
- с кредитной историей более 90 дней	1 583 715	1 286 010	2 619 807	522 219	6 011 751
Просроченные:	2 505 737	399 629	1 061 159	161 694	4 128 219
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	221 560	70 875	143 021	52 282	487 738
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	221 456	32 965	92 018	24 639	371 078
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	266 022	37 368	99 521	8 248	411 159
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	400 360	68 142	190 269	35 813	694 584
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	1 396 339	190 279	536 330	40 712	2 163 660
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	**5 127 416**	**2 426 358**	**3 928 094**	**916 205**	**12 398 073**
Резерв под обесценение	(1 566 210)	(224 188)	(598 292)	(72 844)	(2 461 534)
Итого	**3 561 206**	**2 202 170**	**3 329 802**	**843 361**	**9 936 539**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	30,55	9,24	15,23	7,95	19,85

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и индивидуально необесцененные	6 234 910	6 136 748	314 376	12 686 034
Просроченные:	-	1 198 538	257 643	1 456 181
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	141 712	30 592	172 304
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	45 050	13 557	58 607
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	178 999	24 532	203 531
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	619 844	62 383	682 227
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	212 933	126 579	339 512
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	**6 234 910**	**7 335 286**	**572 019**	**14 142 215**
Резерв под обесценение	(23 305)	(362 774)	(151 630)	(537 709)
Итого	**6 211 605**	**6 972 512**	**420 389**	**13 604 506**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,37	4,95	26,51	3,80

По состоянию на 31 декабря 2010 года начисленные проценты и комиссии по обесцененным кредитам составили 190 803 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 153 739 тысяч рублей).

Балансовая стоимость кредитов и авансов клиентам, которые были реструктурированы, по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет:

- по юридическим лицам – 159 847 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 275 408 тысяч рублей);
- по физическим лицам – 2 019 162 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 1 442 298 тысяч рублей).

Реструктурированные кредиты классифицируются в категорию текущих кредитов без индивидуальных признаков обесценения до тех пор, пока заемщики выполняют условия реструктуризации.

Кредиты физическим лицам в основном представляют собой экспресс-кредиты и потребительские кредиты без обеспечения. Экспресс-кредиты – это кредиты, выданные в пунктах продаж физическим лицам с минимальными кредитными потребностями. Потребительские кредиты без обеспечения выдаются физическим лицам в банковских офисах после скоринговой проверки. Руководство структурирует процедуры кредитного анализа с целью минимизации кредитного риска по потребительским кредитам без обеспечения. Разница кредитного качества этих продуктов отражается в более высоком уровне процентных ставок по экспресс-кредитам.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

К текущим и непросроченным кредитам физических лиц Группа относит кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности, и отсутствуют сведения о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность.

При отнесении кредитов юридическим лицам в категорию текущих и индивидуально необесцененных Группа учитывает следующие факторы:

- отсутствуют задержки в выплате основной суммы долга и процентов вследствие неплатежеспособности заемщика;
- финансовая отчетность и прочая финансовая информация заемщиков предоставляется в Группу вовремя в соответствии с условиями кредитных соглашений; информация является прозрачной и позволяет оценить финансовое состояние заемщика;
- в отношении заемщика не имеется обвинений в отношении недобросовестного обслуживания кредитов, выданных другими финансовыми организациями;
- обеспечение по кредиту ликвидно, и его справедливая стоимость покрывает обязательства заемщика по кредиту.

Текущие и индивидуально необесцененные кредиты юридическим лицам в основном представлены кредитами, выданными крупным компаниям с длительной кредитной историей в данной Группе.

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

При этом суммы, отраженные как просроченные, по кредитным договорам юридических и физических лиц представляют собой остаток по кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по просроченным кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	**Потребительские кредиты с обеспечением**
Кредиты физическим лицам	
- недвижимость	65 969
- транспортные средства	77 867
Итого	**143 836**

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Кредиты юридическим лицам			
- недвижимость	579 135	131 109	710 244
- транспортные средства и оборудование	193 550	39 449	232 999
- товары в обороте	143 385	-	143 385
- прочее обеспечение	69 742	10 856	80 598
Итого	**985 812**	**181 414**	**1 167 226**

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по просроченным кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Потребительские кредиты с обеспечением
Кредиты физическим лицам	
- недвижимость	29 846
- транспортные средства	1 190
Итого	**31 036**

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Кредиты юридическим лицам			
- недвижимость	836 061	93 501	929 562
- транспортные средства и оборудование	93 409	16 090	109 499
- товары в обороте	58 670	1 449	60 119
- прочее обеспечение	50 511	2 080	52 591
Итого	**1 038 651**	**113 120**	**1 151 771**

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам юридическим и физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Справедливая стоимость объектов жилой недвижимости и прочих активов на отчетную дату была определена департаментом рисков Банка на основании внутренних рекомендаций Группы.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года в сумме 268 188 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 424 862 тысяч рублей), 120 668 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 254 137 тысяч рублей) и 36 696 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 47 308 тысяч рублей) представлены арендой оборудования, транспортных средств и зданий соответственно.

Ниже представлен анализ платежей к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года	**241 894**	**174 921**	**8 737**	**425 552**
Незаработанный финансовый доход	(26 334)	(64 453)	(5 384)	(96 171)
Резерв под обесценение	(33 454)	(13 079)	(1 848)	(48 381)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	**182 106**	**97 389**	**1 505**	**281 000**
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2009 года	**390 322**	**335 985**	**-**	**726 307**
Незаработанный финансовый доход	(41 297)	(129 311)	-	(170 608)
Резерв под обесценение	(29 879)	(11 480)	-	(41 359)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2009 года	**319 146**	**195 194**	**-**	**514 340**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Резерв под обесценение на 1 января	**41 359**	**10 578**
Создание резерва	10 136	30 781
Списания	(3 114)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря	**48 381**	**41 359**

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	**До вычета резерва под обесценение**	**Резерв под обесценение**	**Итого**
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	257 826	(15 810)	242 016
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:	71 555	(32 571)	38 984
- на срок менее 30 дней	15 975	(5 281)	10 694
- на срок 31-90 дней	13 043	-	13 043
- на срок 91-210 дней	9 306	(243)	9 063
- на срок 211-360 дней	4 282	(645)	3 637
- на срок свыше 360 дней	28 949	(26 402)	2 547
Итого	**329 381**	**(48 381)**	**281 000**

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	**До вычета резерва под обесценение**	**Резерв под обесценение**	**Итого**
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	402 873	(5 876)	396 997
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:	152 826	(35 483)	117 343
- на срок менее 30 дней	25 488	(5 408)	20 080
- на срок 31-90 дней	17 933	(5 043)	12 890
- на срок 91-210 дней	10 380	(2 137)	8 243
- на срок 211-360 дней	52 340	(10 382)	41 958
- на срок свыше 360 дней	46 685	(12 513)	34 172
Итого	**555 699**	**(41 359)**	**514 340**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2010**	**31 декабря 2009**
Оборудование	213 160	332 947
Транспортные средства	100 144	198 844
Здания	39 289	59 638
Итого	**352 593**	**591 429**

Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года была определена департаментом рисков Банка на основании данных о рыночной стоимости объектов.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

14 Основные средства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Здания и земля (пересмотренные данные)	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого (пересмотренные данные)
Стоимость или оценка на 1 января 2009 года		5 524 974	980 610	69 074	6 574 658
Накопленная амортизация		(511 450)	(367 966)	-	(879 416)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		**5 013 524**	**612 644**	**69 074**	**5 695 242**
Поступления		30 134	91 199	30 569	151 902
Передачи		45 180	322	(45 502)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(556)	(28 323)	(4 854)	(33 733)
Выбытия - накопленная амортизация		309	17 771	-	18 080
Амортизационные отчисления	28	(131 472)	(160 880)	-	(292 352)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		(171 882)	-	-	(171 882)
Переоценка, отраженная в составе прочего совокупного убытка		(1 073 766)	-	-	(1 073 766)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		**3 711 471**	**532 733**	**49 287**	**4 293 491**
Стоимость или оценка на 31 декабря 2009 года		4 270 199	1 043 808	49 287	5 363 294
Накопленная амортизация		(558 728)	(511 075)	-	(1 069 803)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		**3 711 471**	**532 733**	**49 287**	**4 293 491**
Поступления		47 431	200 059	52 533	300 023
Передачи		6 836	585	(7 421)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(11 101)	(37 377)	(113)	(48 591)
Выбытия - накопленная амортизация		2 119	17 497	-	19 616
Амортизационные отчисления	28	(100 153)	(146 434)	-	(246 587)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		108 021	-	-	108 021
Переоценка, отраженная в составе прочей совокупной прибыли		471 437	-	-	471 437
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**4 236 061**	**567 063**	**94 286**	**4 897 410**
Стоимость или оценка на 31 декабря 2010 года		4 902 443	1 207 075	94 286	6 203 804
Накопленная амортизация		(666 382)	(640 012)	-	(1 306 394)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**4 236 061**	**567 063**	**94 286**	**4 897 410**

14 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений офисов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания и земля» или в категорию «Офисное и компьютерное оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года была проведена оценка земли и зданий по справедливой стоимости. Справедливая стоимость была определена с использованием методик оценки, используемых на активном рынке. По результатам оценки балансовая стоимость основных средств увеличена на сумму 471 437 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: уменьшена на сумму 1 073 766 тысяч рублей), которая отражена в фонде переоценки основных средств. На 31 декабря 2010 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 94 287 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: уменьшение в сумме 214 753 тысячи рублей) было рассчитано в отношении данной переоценки и отражено в составе прочей совокупной прибыли. В случае если здания и земля были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года составила 3 111 100 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 3 135 133 тысячи рублей).

15 Нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)	**Прим.**	**Лицензии на компьютерное программное обеспечение**
Стоимость на 1 января 2009 года		43 591
Накопленная амортизация		(29 698)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 года		**13 893**
Поступления		84 715
Выбытия - первоначальная стоимость		(3 236)
Выбытия - накопленная амортизация		3 236
Амортизационные отчисления	28	(3 106)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		**95 502**
Стоимость на 31 декабря 2009 года		125 070
Накопленная амортизация		(29 568)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 года		**95 502**
Поступления		44 782
Выбытия - первоначальная стоимость		(4)
Выбытия - накопленная амортизация		4
Амортизационные отчисления	28	(9 780)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**130 504**
Стоимость на 31 декабря 2010 года		169 848
Накопленная амортизация		(39 344)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**130 504**

15 Нематериальные активы (продолжение)

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с новой централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Группы.

16 Авансы девелоперским компаниям

Авансы девелоперским компаниям представляют инвестиции Группы в соответствии с инвестиционными контрактами в целях строительства жилых комплексов, бизнес центров, гостиниц и прочей недвижимости в Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства объекты жилой недвижимости должны быть переданы Группе по условиям контракта. Группа планирует продать большую часть этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства. Группа получает доход от авансов компаниям-застройщикам по вмененным процентным ставкам. Доход поступает в виде штрафных санкций, подлежащих уплате компаниями-застройщиками за нарушение условий договоров об инвестировании строительства. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2010 год в составе процентных доходов включает доходы в сумме 500 437 тысяч рублей, относящиеся к вышеуказанным инвестициям (2009 г.: 396 845 тысяч рублей).

Географический анализ, анализ авансов девелоперским компаниям по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

17 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009 (пересмотренные данные)
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами		171 730	236 754
Форвардные контракты с драгоценными металлами	34	151 564	91 899
Расчеты по расчетно-кассовому обслуживанию и прочим операциям		68 573	54 583
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		20 356	15 521
Валютные форвардные контракты	34	11 971	17 738
Прочие		8 487	8 491
Итого прочих финансовых активов		**432 681**	**424 986**
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям		374 072	280 682
Оборудование, приобретенное для передачи в финансовую аренду		84 604	57 203
Предоплата по незавершенному строительству		64 407	113 026
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		40 711	47 220
Драгоценные металлы		26 437	8 341
Отложенные расходы		6 239	6 699
Прочие		28 540	58 572
Итого прочих нефинансовых активов		**625 010**	**571 743**
Итого		**1 057 691**	**996 729**

17 Прочие активы (продолжение)

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

18 Активы, удерживаемые для продажи

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Здания	162 889	165 177
Транспортные средства	4 724	14 831
Прочее имущество	4 350	3 847
Итого	**171 963**	**183 855**

В составе активов, удерживаемых для продажи, учитывается имущество, приобретенное в результате осуществления сделок по договорам отступного, залога.

По оценке руководства справедливая стоимость активов, удерживаемых для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года превышает их балансовую стоимость.

Согласно требованиям стандарта IFRS 5 *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность* указанные активы отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года. Ожидается, что продажа данных активов будет осуществлена в течение года.

19 Средства других банков

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	11 948 608	12 163 023
Срочные депозиты	1 437 821	555 201
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт"	513 612	345 535
Итого	**13 900 041**	**13 063 759**

По состоянию на 31 декабря 2009 года в составе средств других банков отражены обязательства по второй части сделок прямого РЕПО с ЦБ РФ на сумму 5 079 749 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года сделки прямого РЕПО с ЦБ РФ отсутствуют.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

20 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	4 874	20 499
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	6 492 794	4 166 107
- Срочные депозиты	3 785 362	5 724 143
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	3 560 333	2 541 041
- Срочные депозиты	40 630 107	30 628 685
Итого	**54 473 470**	**43 080 475**

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

Ниже приведен анализ распределения средств клиентов по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря:

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Физические лица	44 190 440	81	33 169 726	77
Услуги	4 347 841	8	3 560 985	8
Торговля	2 501 176	5	2 253 952	5
Производство	1 426 285	3	2 173 013	5
Строительство	1 338 719	2	663 440	2
Прочие	669 009	1	1 259 359	3
Итого	**54 473 470**	**100**	**43 080 475**	**100**

На 31 декабря 2010 года у Группы было 3 клиента (31 декабря 2009 г.: 9 клиентов) с остатками свыше 150 000 тысяч рублей. Совокупный остаток по счетам таких клиентов составил 630 704 тысячи рублей (31 декабря 2009 г.: 3 089 309 тысяч рублей), или 1% (31 декабря 2009 г.: 7%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2010 года в средствах клиентов отражены депозиты в сумме 3 044 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 5 603 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам.

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

21 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Векселя	735 576	375 585
Итого	**735 576**	**375 585**

21 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

22 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Задолженность по обязательному страхованию вкладов		41 296	29 521
Валютные форвардные контракты	34	39 177	2 596
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям		27 576	33 563
Расчеты по операциям с пластиковыми картами		9 840	8 132
Форвардные контракты с драгоценными металлами	34	5 051	9 093
Кредиторская задолженность по финансовой аренде		-	15 858
Прочие		5 239	6 893
Итого прочих финансовых обязательств		**128 179**	**105 656**
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		33 561	27 411
Резерв по договорам финансовой гарантии		4 269	978
Прочие		1 873	2 504
Итого прочих нефинансовых обязательств		**39 703**	**30 893**
Итого		**167 882**	**136 549**

Географический анализ и анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 31.

23 Субординированный долг

27 декабря 2007 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 50 миллионов долларов США сроком на 10 лет. Кредит был предоставлен банком The Royal Bank of Scotland (предыдущее название данного банка ABN AMRO BANK N.V.) по контрактной процентной ставке, являющейся совокупной величиной ставки LIBOR и маржи, равной 8,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 556 425 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 1 545 296 тысяч рублей).

В случае ликвидации Банка выплаты кредиторам по данному субординированному кредиту производятся в последнюю очередь.

Географический анализ и анализ субординированного долга по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

24 Уставный и добавочный капитал

(в тысячах российских рублей)	Кол-во акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2009 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2009 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2010 года	668 121	2 634 812	581 956	3 216 768

20 января 2010 года Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций ЦБ РФ зарегистрировал отчет об итогах выпуска акций Банка на сумму 2 004 363 тысячи рублей. В составе выпуска размещено 668 121 тысяча штук обыкновенных бездокументарных именных акций номинальной стоимостью 3 рубля за счет конвертации ранее размещенных 668 121 тысячи обыкновенных бездокументарных именных акций с номинальной стоимостью 1 рубль и капитализации фондов, учитываемых в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в сумме 1 336 242 тысяч рублей. Размер уставного капитала после завершения выпуска акций в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета составляет 2 004 363 тысячи рублей.

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2003 года, скорректированы на сумму 630 449 тысяч рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 *Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*.

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года все находящиеся в обращении акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2010 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию (31 декабря 2009 г.: 1 рубль за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2010 года в составе собственных средств Группы отражен добавочный капитал в размере 524 203 тысячи рублей, который представляет собой сумму дополнительного финансирования, предоставленного контролирующим акционером, в форме прощения задолженности по договорам привлечения заемных средств.

25 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2010 года составляли 1 596 116 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: 2 812 152 тысячи рублей).

26 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	5 320 158	5 128 771
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 738 918	1 079 597
Авансы девелоперским компаниям	500 437	396 845
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	317 336	24 785
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	117 480	151 507
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	26 867	34 222
Средства в других банках	16 950	49 465
Корреспондентские счета в других банках	1 864	1 826
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	657 198
Итого	**8 040 010**	**7 524 216**
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	4 352 993	3 272 901
Срочные депозиты юридических лиц	567 305	575 486
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	428 358	940 143
Субординированный долг	132 480	155 892
Выпущенные долговые ценные бумаги	88 212	113 745
Текущие/расчетные счета	73 806	74 236
Срочные депозиты других банков	52 224	501 740
Корреспондентские счета других банков	6 723	1 446
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	1 424	5 575
Итого	**5 703 525**	**5 641 164**
Чистые процентные доходы	**2 336 485**	**1 883 052**

27 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2010	2009
Комиссионные доходы		
Расчетные операции	301 950	207 079
Операции с пластиковыми картами и чеками	271 876	143 603
Кассовые операции	85 645	81 430
Гарантии выданные	12 646	3 297
Инкассация	10 202	9 145
Операции с ценными бумагами	8 530	11 520
Операции доверительного управления	2 733	2 542
Прочие	46 696	35 662
Итого	**740 278**	**494 278**
Комиссионные расходы		
Расчетные операции	42 000	37 974
Операции с пластиковыми картами и чеками	32 640	24 995
Инкассация	24 806	18 235
Валютные операции	10 881	6 391
Операции с ценными бумагами	4 130	3 033
Операции с драгоценными металлами	2 591	5 106
Документарные операции	6	2 997
Прочие	1 148	-
Итого	**118 202**	**98 731**
Чистый комиссионный доход	**622 076**	**395 547**

28 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2010	2009
Содержание персонала		1 472 475	1 013 451
Амортизация основных средств	14	246 587	292 352
Рекламные и маркетинговые услуги		199 392	125 377
Взносы в государственную систему страхования вкладов		151 418	121 142
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль		103 688	118 426
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		90 596	43 362
Операционная аренда основных средств		89 010	61 827
Услуги охраны		75 423	17 924
Информационные и телекоммуникационные услуги		52 375	10 385
Профессиональные услуги		49 030	51 762
Приобретение инвентаря и материалов		43 373	31 075
Сопровождение программного обеспечения		23 987	49 571
Страхование сотрудников и имущества организации		12 172	8 739
Амортизация нематериальных активов	15	9 780	3 106
Прочие		74 421	33 120
Итого		**2 693 727**	**1 981 619**

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 199 766 тысяч рублей (2009 г.: 157 905 тысяч рублей).

29 Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009 (пересмотренные данные)
Текущий налог на прибыль	138 321	133 438
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(56 207)	-
Отложенный налог на прибыль	17 387	(165 320)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год	**99 501**	**(31 882)**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20% (2009 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическим возмещением по налогообложению:

(в тысячах российских рублей)	2010	2009 (пересмотрен-ные данные)
Прибыль до налогообложения	**694 074**	**36 268**
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	138 815	7 254
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	12 325	4 717
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по более низким ставкам	(13 667)	(43 630)
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(56 207)	-
Прочие разницы	18 235	(223)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль за год	**99 501**	**(31 882)**

По состоянию на 31 декабря 2010 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 95 036 тысяч рублей (31 декабря 2009 г.: уменьшение в сумме 203 322 тысячи рублей) было отражено непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в связи с переоценкой земли и зданий, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также в связи с курсовыми разницами, возникающими при пересчете операций в иностранной валюте. (См. Примечания 9 и 14).

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. Далее представлены налоговые последствия временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2009 г.: 20%).

29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		Чистая позиция	
	2010	2009	2010	2009 (пересмотренные данные)	2010	2009 (пересмотренные данные)
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	48 769	3 865	(1 316)	(112 975)	47 453	(109 110)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	12 032	(71 137)	-	(71 137)	12 032
Средства в других банках	1 033	83	-	-	1 033	83
Кредиты и авансы клиентам	226 732	196 827	-	(46 527)	226 732	150 300
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 872	7 007	-	(4 122)	10 872	2 885
Основные средства	37 738	32 456	(329 895)	(206 131)	(292 157)	(173 675)
Нематериальные активы	-	-	(10 113)	(3 977)	(10 113)	(3 977)
Авансы девелоперским компаниям	-	-	(100 087)	-	(100 087)	-
Средства клиентов	1 499	579	(938)	(243)	561	336
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 289	7 602	-	-	7 289	7 602
Субординированный долг	-	-	(2 901)	(3 157)	(2 901)	(3 157)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	100 350	69 499	-	-	100 350	69 499
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	2 542	-	-	-	2 542	-
Прочие	21 854	101 896	-	-	21 854	101 896
Итого	**458 678**	**431 846**	**(516 387)**	**(377 132)**	**(57 709)**	**54 714**
В том числе:						
Отложенный налоговый актив					**313 394**	**221 849**
Отложенное налоговое обязательство					**(371 103)**	**(167 135)**

Ниже подробно представлены налоговые последствия изменения временных разниц за 2010 и 2009 год.

29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2010 года
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(109 110)	156 563	-	47 453
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 032	(79 878)	(3 291)	(71 137)
Средства в других банках	83	950	-	1 033
Кредиты и авансы клиентам	150 300	76 432	-	226 732
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 885	7 987	-	10 872
Основные средства	(173 675)	(24 195)	(94 287)	(292 157)
Нематериальные активы	(3 977)	(6 136)	-	(10 113)
Авансы девелоперским компаниям	-	(100 087)	-	(100 087)
Средства клиентов	336	225	-	561
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 602	(313)	-	7 289
Субординированный долг	(3 157)	256	-	(2 901)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	69 499	30 851	-	100 350
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	-	-	2 542	2 542
Прочие	101 896	(80 042)	-	21 854
Итого	**54 714**	**(17 387)**	**(95 036)**	**(57 709)**

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2008 года (пересмотренные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 721	(110 831)	-	(109 110)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	15 820	7 643	(11 431)	12 032
Средства в других банках	1 732	(1 649)	-	83
Кредиты и авансы клиентам	107 747	42 553	-	150 300
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	7 409	(4 524)	-	2 885
Основные средства	(579 732)	191 304	214 753	(173 675)
Нематериальные активы	623	(4 600)	-	(3 977)
Средства клиентов	-	336	-	336
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 050	5 552	-	7 602
Субординированный долг	(1 472)	(1 685)	-	(3 157)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	32 881	36 618	-	69 499
Прочие	97 293	4 603	-	101 896
Итого	**(313 928)**	**165 320**	**203 322**	**54 714**

29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, 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.

30 Сегментный анализ

Группа имеет три отчетных сегмента, которые представлены отдельными департаментами Группы. Департаменты предлагают различные продукты и услуги и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Комитет по управлению активами и пассивами рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому департаменту не реже чем два раза в месяц, проводит анализ и мониторинг эффективности и качества работы, обеспечивает координацию деятельности департаментов по управлению ликвидностью и прибыльностью. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.

- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на управленческой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета с корректировкой отдельных статей по экономическому содержанию, рассматриваемые Комитетом по управлению активами и пассивами. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

30 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	3 035 359	3 385 028	2 029 802	8 450 189
Процентные расходы	(4 356 342)	(748 384)	(616 031)	(5 720 757)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	3 139 811	(790 507)	-	2 349 304
Комиссионные доходы	326 701	372 140	9 109	707 950
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	538 771	538 771
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	43 113	73 607	94 847	211 567
Прочие операционные доходы	76 526	22 391	-	98 917
Административные и прочие операционные расходы	(1 176 325)	(452 354)	(32 125)	(1 660 804)
Прибыль до налогообложения	**1 088 843**	**1 861 921**	**2 024 373**	**4 975 137**
Активы сегментов	**15 374 648**	**27 776 996**	**23 062 276**	**66 213 920**
Обязательства сегментов	**43 922 729**	**11 410 031**	**15 614 910**	**70 947 670**

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	2 375 975	3 182 960	1 852 879	7 411 814
Процентные расходы	(3 274 434)	(752 933)	(1 637 498)	(5 664 865)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	1 648 537	(840 950)	407 726	1 215 313
Комиссионные доходы	181 932	298 750	16 063	496 745
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	478 211	478 211
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	102 675	14 093	(80 031)	36 737
Прочие операционные доходы	75 796	25 321	4 119	105 236
Административные и прочие операционные расходы	(836 851)	(345 590)	(31 938)	(1 214 379)
Прибыль до налогообложения	**273 630**	**1 581 651**	**1 009 531**	**2 864 812**
Активы сегментов	**11 491 485**	**21 575 652**	**23 031 046**	**56 098 183**
Обязательства сегментов	**29 784 748**	**10 124 240**	**19 084 196**	**58 993 184**

30 Сегментный анализ (продолжение)

Административные и прочие операционные расходы распределены между сегментами на основании процентного соотношения численности сотрудников, приходящихся на каждый сегмент. Основные средства не распределяются в управленческом учете между сегментами. Доходы и расходы от операций с прочими сегментами представляет собой доходы и расходы от кредитования и заимствований между сегментами и рассчитаны путем использования ставки трансферта, определяемой руководством.

В таблицах ниже представлена сверка прибыли или убытка за 2010 и 2009 год, сверка активов и обязательств сегментов по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	**2010**
Прибыль сегментов до налогообложения	**4 975 137**
Исключение доходов от операций с прочими сегментами	(2 349 304)
Прочая выручка	53 800
Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(517 128)
Нераспределенные административные и прочие операционные расходы	(1 164 157)
Прибыль до налогообложения дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	(135 752)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(390 542)
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	157 446
- прибыль от переоценки основных средств	108 021
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	(96 651)
- амортизация основных средств и нематериальных активов	(42 351)
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов	(24 146)
- ценные бумаги по справедливой стоимости	(23 059)
- прочие корректировки	142 760
Консолидированная прибыль до налогообложения	**694 074**
Активы сегментов	**66 213 920**
Нераспределенные активы	13 987 096
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(4 100 889)
Активы дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	225 453
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(1 534 391)
- резерв под обесценение кредитного портфеля и дебиторской задолженности по финансовой аренде	733 387
- ценные бумаги по справедливой стоимости	419 822
- накопленная амортизация основных средств и нематериальных активов	(311 801)
- отложенный налоговый актив	313 394
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	163 535
- гудвил	162 122
- переоценка основных средств	(85 115)
- прочие корректировки	(226 286)
Консолидированные активы	**75 960 247**
Обязательства сегментов	**70 947 670**
Нераспределенные обязательства	28 691
Обязательства дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	(50 320)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- отложенное налоговое обязательство	371 103
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	63 629
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	44 228
- прочие корректировки	(183 111)
Консолидированные обязательства	**71 221 890**

30 Сегментный анализ (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	**2009**
Прибыль сегментов до налогообложения	**2 864 812**
Исключение доходов от операций с прочими сегментами	(1 215 313)
Прочая выручка	55 679
Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(1 440 361)
Нераспределенные административные и прочие операционные расходы	(907 682)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- ценные бумаги по справедливой стоимости	854 750
- убыток от переоценки основных средств	(171 882)
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	(122 983)
- прочие операционные доходы	49 878
- комиссионные доходы	(43 211)
- чистые процентные доходы	28 134
- доходы по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	6 563
- прочие корректировки	77 884
Консолидированная прибыль до налогообложения (пересмотренные данные)	**36 268**
Активы сегментов	**56 098 183**
Нераспределенные активы	9 038 325
Активы дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	112 319
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(3 054 844)
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- ценные бумаги по справедливой стоимости	504 613
- амортизация основных средств и нематериальных активов	(440 923)
- отложенный налоговый актив	221 849
- комиссии будущих периодов по кредитам и авансам клиентам	(196 803)
- гудвил	162 122
- переоценка основных средств	(747 929)
- капитализация нематериальных активов	91 063
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам и дебиторской задолженности по финансовой аренде	14 240
- прочие корректировки	(192 892)
Консолидированные активы (пересмотренные данные)	**61 609 323**
Обязательства сегментов	**58 993 184**
Обязательства дочерних компаний, КСН и паевого инвестиционного фонда	83 011
Корректировки учетной политики по МСФО:	
- отложенное налоговое обязательство	167 135
- субординированный долг по амортизированной стоимости	33 087
- прочие корректировки	(906 531)
Консолидированные обязательства (пересмотренные данные)	**58 369 886**

Прочие корректировки по состоянию на 31 декабря 2009 года, в основном, обусловлены тем, что в управленческом учете анализировались средние балансы за 4 квартал 2009 года. В 2010 году Группа изменила подход по усреднению остатков, и по состоянию на 31 декабря 2010 года сегментные активы и обязательства определены на основе остаточных данных.

30 Сегментный анализ (продолжение)

Географические сегменты. Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и за рубежом. В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	Россия	Прочие страны	Итого
2010			
Активы сегментов	60 927 949	5 285 971	66 213 920
Доходы от внешних контрагентов	8 681 646	575 410	9 257 056
Обязательства кредитного характера	2 402 052	366 967	2 769 019
2009			
Активы сегментов	50 127 465	5 970 718	56 098 183
Доходы от внешних контрагентов	7 682 526	448 037	8 130 563
Обязательства кредитного характера	832 301	151 221	983 522

При раскрытии информации по географическим регионам доходы от внешних контрагентов, активы и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по странам, в которых они фактически находятся.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель утверждается ежегодно бюджетным комитетом, содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов).

Таким образом устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

Кредитование корпоративных клиентов

Группа имеет два уровня принятия решений, на которых утверждаются кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров утверждает лимиты кредитного риска на кредитование клиентов группы Русской Медной Компании;
- Кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты для всех остальных клиентов.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте и Службе безопасности, затем проходят оценку в Департаменте рисков и передаются на рассмотрение Кредитному комитету для утверждения лимитов кредитования. В рамках управления кредитным риском производится оценка уровня его возмещения путем оформления залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Департамента рисков составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Работа с проблемной задолженностью корпоративных клиентов

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Критерии, на основании которых заемщики относятся к категории проблемных:

- наличие одной просрочки платежа по основному долгу (в соответствии с кредитным договором) более 15 календарных дней;
- наличие одной просрочки платежа по процентам за пользование кредитом сроком более 15 календарных дней;
- наличие просроченной задолженности сроком более 15 календарных дней по окончании кредитного договора;
- наличие достоверной информации о выводе залога и реализации залогового имущества без согласия Группы;
- невыполнение в течение 15 календарных дней требований о досрочном возврате кредита и уплате процентов, в случаях указанных в кредитном договоре;
- наличие двух подряд просрочек платежей по договору лизинга;
- нарушение условий договора лизинга по использованию имущества;

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- наличие фактов, достоверно свидетельствующих о том, что задолженность по кредитному договору (соглашению) не будет возвращена в установленные указанными договорам сроки, независимо от наступления срока уплаты задолженности (прямой отказ клиента от возврата задолженности, невозможность связаться с клиентом, иные случаи).

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности проблемным заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии контакта с проблемными заемщиками в определенный промежуток времени.

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с проблемным заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения Службы безопасности;
- при несоблюдении графика платежей предложение проблемному заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества (в т.ч. не заложенного) проблемного заемщика в Группу;
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов проблемного заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с проблемным заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

Кредитование физических лиц

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Группой кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности;
- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Процесс выдачи кредита физическому лицу осуществляется с помощью Системы сопровождения кредитования физических лиц.

Система сопровождения включает в себя три основных элемента (программные модули/автоматизированные рабочие места): "Точка продаж" (далее АРМ "ТП"), "Менеджер рисков" (далее АРМ "МР") и "Претензионная группа" (далее АРМ "ПГ").

- АРМ "ТП" служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж со слов клиента.

- АРМ "МР" является модулем оценки кредитных заявок физических лиц, где в виде программных кодов реализованы методики оценки кредитных заявок. Также в нем хранится вся информация по значениям, полученным в результате применения методик, по которым оценивался клиент, результаты этой оценки, значения лимитов.

- АРМ "ПГ" является рабочим модулем сотрудников Службы безопасности и Управления проблемными кредитами. В нем отражается поток кредитных заявок на рассмотрении Службы безопасности и сотрудниками Службы безопасности проставляется заключение по данным заявкам.

В случае наличия положительного заключения по кредитной заявке от Службы безопасности и ненулевого значения лимита по результатам оценки заявки в АРМ "МР", автоматически подтверждается выдача кредита в АРМ "ТП". После этого экономист точки продаж может сформировать из АРМ "ТП" все необходимые документы для оформления кредита.

В методиках оценки клиентов – физических лиц применяются скоринг-модели, построенные Группой на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включена процедура расчета скоринг-балла по анкетным данным как отдельный фактор оценки заемщика.

На основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсечения по заявке отказывается либо дается положительное решение.

В Группе построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга Департаментом рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно, в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение портретов заемщиков в разрезе продуктов и т.д. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется Кредитным комитетом Группы на ежемесячной основе.

Работа с проблемной задолженностью разделена в Группе в зависимости от вида кредитного продукта на 2 стратегии: 1) по экспресс-кредитам; 2) по потребительским кредитам (сумма свыше 100 тысяч рублей).

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «экспресс-кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 30 календарных дней.

2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 30 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Управлением по работе с проблемными кредитами физических лиц:

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- в течение 60 календарных дней с момента поступления кредитного договора работа проводится силами Отдела оперативного реагирования Управления. В этот срок проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству;

- в течение следующих 120 дней работа с проблемными кредитами осуществляется силами Отдела длительной просрочки при участии Юридического управления. В ходе работы с клиентами-просрочниками проводится весь комплекс мероприятий от телефонного звонка до выезда и судебного разбирательства.

3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «потребительские кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 7 календарных дней.

2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 7 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Группой взыскания просроченной задолженности по потребительским кредитам Управления по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента поступления заемщика проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству; и

- при заключении специалиста ГВЗПК о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.

Департамент рисков осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству предоставляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску по кредитам и авансам клиентам представлена в Примечании 12.

Кредитный риск в отношении непризнанных финансовых инструментов определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику, что и в отношении признанных финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимит на уровень снижения капитала и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Казначейство в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем. Инвестиционный комитет, в состав которого входят представители Департамента рисков и Казначейства, утверждает структуру портфеля по инструментам и правила входа/выхода в/из позиции. Департамент рисков и Казначейство осуществляют в ежедневном режиме мониторинг установленных комитетами ограничений и финансового результата. В случае, если фактическое снижение капитала, выделенного на операции с рыночным риском, достигает 50% от предельной величины, размеры лимитов по позициям автоматически сокращаются в 3 раза и назначается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения текущих правил управления портфелем инструментов.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2010 года.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драго-ценные металлы	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 911 301	3 041 645	445 112	31 093	5 556	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	415 149	-	-	-	-	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	-	-	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	-	-	-	990 725
Средства в других банках	1 404	60 954	-	-	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	24 255 738	9 212 754	784	-	-	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	281 000	-	-	-	-	281 000
Авансы девелоперским компаниям	3 998 028	921 262	-	-	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	260 138	8 994	9	-	5	269 146
Итого денежных активов	**55 763 458**	**13 245 609**	**445 905**	**31 093**	**5 561**	**69 491 626**
Обязательства						
Средства других банков	13 386 537	269 399	244 105	-	-	13 900 041
Средства клиентов	49 864 915	2 075 486	2 314 262	162 793	56 014	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	561 240	132 763	41 573	-	-	735 576
Субординированный долг	-	1 556 425	-	-	-	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	83 951	-	-	-	-	83 951
Итого денежных обязательств	**63 896 643**	**4 034 073**	**2 599 940**	**162 793**	**56 014**	**70 749 463**
Чистая позиция	**(8 133 185)**	**9 211 536**	**(2 154 035)**	**(131 700)**	**(50 453)**	**(1 257 837)**
Производные финансовые инструменты	**7 559 903**	**(9 768 055)**	**2 152 980**	**125 533**	**48 946**	**119 307**
Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты	**(573 282)**	**(556 519)**	**(1 055)**	**(6 167)**	**(1 507)**	**(1 138 530)**

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2009 года:

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драго-ценные металлы	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 523 114	1 984 739	1 537 155	4 971	7 964	7 057 943
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	376 720	-	-	-	-	376 720
Торговые ценные бумаги	6 694	-	-	-	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 383 591	-	-	-	-	13 383 591
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 326 578	-	-	-	-	6 326 578
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 073 779	-	-	-	-	1 073 779
Средства в других банках	9 267	20 725	-	-	-	29 992
Кредиты и авансы клиентам	21 089 467	2 449 758	1 820	-	-	23 541 045
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	514 340	-	-	-	-	514 340
Авансы девелоперским компаниям	2 407 107	921 262	-	-	-	3 328 369
Прочие финансовые активы	315 349	-	-	-	-	315 349
Итого денежных активов	**49 026 006**	**5 376 484**	**1 538 975**	**4 971**	**7 964**	**55 954 400**
Обязательства						
Средства других банков	12 718 253	320 215	25 291	-	-	13 063 759
Средства клиентов	36 384 139	2 725 096	3 795 821	71 145	104 274	43 080 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	335 214	28 579	11 792	-	-	375 585
Субординированный долг	-	1 545 296	-	-	-	1 545 296
Прочие финансовые обязательства	93 967	-	-	-	-	93 967
Итого денежных обязательств	**49 531 573**	**4 619 186**	**3 832 904**	**71 145**	**104 274**	**58 159 082**
Чистая позиция	**(505 567)**	**757 298**	**(2 293 929)**	**(66 174)**	**(96 310)**	**(2 204 682)**
Производные финансовые инструменты	**(949 568)**	**(1 461 991)**	**2 316 285**	**101 845**	**91 377**	**97 948**
Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты	**(1 455 135)**	**(704 693)**	**22 356**	**35 671**	**(4 933)**	**(2 106 734)**

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США, Евро и драгоценных металлов по отношению к российскому рублю) представлен в таблице ниже.

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(44 522)	(44 522)	(56 375)	(56 375)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	44 522	44 522	56 375	56 375
10% рост курса Евро по отношению к российскому рублю	(84)	(84)	1 788	1 788
10% снижение курса Евро по отношению к российскому рублю	84	84	(1 788)	(1 788)
10% рост курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	(493)	(493)	2 854	2 854
10% снижение курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	493	493	(2 854)	(2 854)

Прочий ценовой риск. Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций. Управление ценовым риском в части торговых операций с акциями осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный Value at risk (VaR) с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин снижения капитала Казначейство разрабатывает, а Инвестиционный комитет утверждает правила управления портфелем акций. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям с акциями торгового портфеля и в случае снижения капитала более чем на 50% от установленной максимальной величины проводит сокращение лимитов в 3 раза, после чего собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения правил управления портфелем акций.

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов и возможное влияние на прибыль в отношении торгового портфеля акций за год, закончившийся 31 декабря.

(в тысячах российских рублей)	**Уровень риска в течение 2010 года**	**Уровень риска в течение 2009 года**
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	112 800	101 500
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	63 139	74 061
30d 95% VaR по портфелю по лимитам	232 416	242 208

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя процентный риск: как риск изменения стоимости портфеля облигаций. Группа управляет процентным риском, связанным с изменением стоимости портфеля облигаций при изменении ставок (доходности облигаций) на рынке, через ограничение дюрации портфеля облигаций. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает не реже 1 раза в год предельную величину дюрации портфеля облигаций исходя из общей величины возможного изменения стоимости портфеля. Инвестиционный комитет утверждает структуру портфеля по инструментам и стратегию управления портфелем. Казначейство осуществляет непосредственное управление портфелем, обеспечивая его целевую структуру и соблюдение стратегий работы с инструментами портфеля. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размера возможного обесценения портфеля в случае негативного изменения (роста) ставок (доходностей) на рынке.

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена в таблице ниже:

	Уровень риска в течение 2010 года	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(123 241)	(129 660)

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Уровень риска в течение 2009 года	
	Прибыль или убыток	**Собственные средства**
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(148 724)	(252 717)

Чувствительность финансовых активов и обязательств к изменению процентных ставок для финасовых инструментов, находящихся на балансе на 31 декабря, представлена в таблице ниже:

	2010		2009	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2 230	2 230	(22 280)	(22 280)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 230)	(2 230)	22 280	22 280

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средне и долгосрочное планирование. Основной источник риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Группы отсутствуют активы и пассивы с плавающими ставками, за исключением субординированного долга, что сводит задачу управления процентным риском к управлению размером маржи и ее максимизации при условиях соблюдения адекватной ликвидности. При этом ставки по краткосрочным ресурсам учитываются в процентном риске как стоимость покрытия разрывов ликвидности. В целях управления маржой руководство проводит сценарное моделирование на срок до 1 года с месячной разбивкой. Проведение ежемесячного анализа выполнения плана позволяет оперативно реагировать на изменения как внешней среды, так и внутренней, и в случае наличия серьезных расхождений проводить дополнительное сценарное моделирование.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

	2010				2009			
% в год	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	0,52	0,89	0,82	-	0,03	1,61	0,65	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9,66	-	-	-	12,50	-	-	-
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,66	-	-	-	12,50	-	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	-	-	-	8,40	-	-	-
Средства в других банках	0,64	-	-	-	7,83	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	18,66	11,22	15,96	-	20,70	13,04	15,87	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	31,97	-	-	-	31,23	-	-	-
Авансы девелоперским компаниям	16,00	-	-	-	17,00	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	5,17	-	-	-	6,02	1,99	1,61	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,23	0,32	0,32	-	1,20	0,10	0,10	-
- срочные депозиты	12,22	6,66	6,61	5,23	15,32	9,93	9,06	8,17
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,02	4,10	4,55	-	11,82	7,40	5,95	-
Субординированный долг	-	8,56	-	-	-	8,80	-	-

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	Россия	Прочие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6 468 709	1 965 998	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	415 149	-	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	990 725
Средства в других банках	1 404	60 954	62 358
Кредиты и авансы клиентам	30 232 887	3 236 389	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	281 000	-	281 000
Авансы девелоперским компаниям	4 919 290	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	410 051	22 630	432 681
Итого финансовых активов	**64 369 190**	**5 285 971**	**69 655 161**
Итого нефинансовых активов	**6 305 086**	**-**	**6 305 086**
Итого	**70 674 276**	**5 285 971**	**75 960 247**
Обязательства			
Средства других банков	13 900 041	-	13 900 041
Средства клиентов	54 400 266	73 204	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	727 224	8 352	735 576
Субординированный долг	-	1 556 425	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	122 097	6 082	128 179
Итого финансовых обязательств	**69 149 628**	**1 644 063**	**70 793 691**
Итого нефинансовых обязательств	**428 199**	**-**	**428 199**
Итого	**69 577 827**	**1 644 063**	**71 221 890**
Чистая позиция	**1 096 449**	**3 641 908**	**4 738 357**
Обязательства кредитного характера	**2 402 052**	**366 967**	**2 769 019**

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы, в основном, 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, драгоценные металлы и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	Россия	Прочие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 114 414	2 943 529	7 057 943
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	376 720	-	376 720
Торговые ценные бумаги	6 694	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 383 591	-	13 383 591
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 326 578	-	6 326 578
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	1 073 779	1 073 779
Средства в других банках	9 267	20 725	29 992
Кредиты и авансы клиентам	21 623 921	1 917 124	23 541 045
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	514 340	-	514 340
Авансы девелоперским компаниям	3 328 369	-	3 328 369
Прочие финансовые активы	409 425	15 561	424 986
Итого финансовых активов	**50 093 319**	**5 970 718**	**56 064 037**
Итого нефинансовых активов (пересмотренные данные)	**5 545 286**	**-**	**5 545 286**
Итого (пересмотренные данные)	**55 638 605**	**5 970 718**	**61 609 323**
Обязательства			
Средства других банков	13 063 759	-	13 063 759
Средства клиентов	42 612 492	467 983	43 080 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	365 805	9 780	375 585
Субординированный долг	-	1 545 296	1 545 296
Прочие финансовые обязательства	104 717	939	105 656
Итого финансовых обязательств	**56 146 773**	**2 023 998**	**58 170 771**
Итого нефинансовых обязательств (пересмотренные данные)	**199 115**	**-**	**199 115**
Итого (пересмотренные данные)	**56 345 888**	**2 023 998**	**58 369 886**
Чистая позиция (пересмотренные данные)	**(707 283)**	**3 946 720**	**3 239 437**
Обязательства кредитного характера	**832 301**	**151 221**	**983 522**

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа 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. Управление риском ликвидности Группа осуществляет на двух уровнях: первый уровень – Комитет по управлению активами и пассивами; второй уровень – Казначейство и Управление активами и пассивами.

Комитет по управлению активами и пассивами определяет тип стратегии по управлению ликвидностью на перспективу до 1 года, с возможностью ежемесячного пересмотра в ответ на реализацию каких-либо событий. Казначейство управляет мгновенной ликвидностью (до 3 дней), формируя резервы ликвидных активов в соответствии с требованиями Комитета по управлению активами и пассивами. Управление активами и пассивами на ежедневной основе проводит мониторинг срочных операций на срок до 90 дней планируемых к исполнению, стресс-тестирование состояния ликвидности, а также обеспечивает аналитическую поддержку Комитета по управлению активами и пассивами.

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

Процесс управления ликвидностью включает: ежедневный расчет ликвидных активов, необходимых для покрытия рисков ресурсной базы; проведение анализа уровня и структуры ликвидных активов и доступных инструментов формирования ликвидности; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; планы на случай возникновения проблем с финансированием; осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о требуемом размере и структуре по срокам ликвидных активов получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из портфеля облигаций, доступного для продажи и совершения операций репо, портфеля ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

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

Суммы в таблицах ниже, кроме срочных депозитов физических лиц, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму активов, 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 валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов.

По мнению руководства Группы, договорные сроки возврата срочных депозитов физических лиц не являются показательными для анализа ликвидности, так как согласно проведенным внутренним исследованиям поведения клиентов 80% заключенных договоров пролонгируются, и этот коэффициент на всем протяжении срока наблюдения никогда не опускается ниже данной границы. Соответственно, 80% от сумм, относящихся к категориям «До востребования и менее 1 месяца», «От 1 до 3 месяцев», «От 3 до 12 месяцев» и «От 1 до 3 лет» по срочным депозитам физических лиц, которые включены в статью «Средства клиентов», перенесены в категорию «Свыше 3 лет» с целью более точного отражения реальных сроков погашения.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 435 493	-	-	-	-	8 435 493
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 688 475	-	-	-	-	20 688 475
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	993 250	-	-	-	-	993 250
Средства в других банках	1 404	-	-	60 954	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	1 026 486	1 772 199	11 089 146	16 280 207	9 726 258	39 894 296
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	50 258	45 342	146 293	155 175	28 484	425 552
Авансы девелоперским компаниям	52 787	-	2 298 502	2 568 001	-	4 919 290
Требования по производным финансовым инструментам	16 278 686	-	-	-	-	16 278 686
Прочие финансовые активы	424 194	-	-	-	8 487	432 681
Итого финансовых активов	**47 964 413**	**1 817 541**	**13 533 941**	**19 064 337**	**9 763 229**	**92 143 461**
Обязательства						
Средства других банков	13 632 967	6 241	37 274	181 553	118 387	13 976 422
Средства клиентов	11 084 464	1 555 845	8 503 695	4 556 962	32 216 167	57 917 133
в том числе депозиты физических лиц	3 971 717	968 038	7 397 359	2 757 907	32 216 167	47 311 188
Выпущенные долговые ценные бумаги	213 107	284 478	246 446	-	-	744 031
Субординированный долг	-	65 914	65 552	264 742	2 097 152	2 493 360
Обязательства по производным финансовым инструментам	16 159 379	-	-	-	-	16 159 379
Обязательства по операционной аренде	7 832	15 246	51 448	38 998	19 645	133 169
Гарантии выданные	27 600	10 484	189 564	18 522	-	246 170
Импортные аккредитивы	9 380	131 659	235 308	-	-	376 347
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	2 146 502	-	-	-	-	2 146 502
Прочие финансовые обязательства	128 179	-	-	-	-	128 179
Итого финансовых обязательств	**43 409 410**	**2 069 867**	**9 329 287**	**5 060 777**	**34 451 351**	**94 320 692**
Чистый разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков	**4 555 003**	**(252 326)**	**4 204 654**	**14 003 560**	**(24 688 122)**	**(2 177 231)**
Совокупный разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков	**4 555 003**	**4 302 677**	**8 507 331**	**22 510 891**	**(2 177 231)**	

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 059 888	-	-	-	-	7 059 888
Торговые ценные бумаги	6 694	-	-	-	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 431 784	-	-	-	-	13 431 784
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 343 045	-	-	-	-	6 343 045
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 077 588	-	-	-	-	1 077 588
Средства в других банках	10 220	-	4	19 768	-	29 992
Кредиты и авансы клиентам	338 731	1 077 856	10 520 248	6 172 886	10 596 860	28 706 581
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	73 780	63 429	253 113	306 811	29 174	726 307
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	3 328 369	-	3 328 369
Требования по производным финансовым инструментам	7 616 873	-	-	-	-	7 616 873
Прочие финансовые активы	416 495	-	-	-	8 491	424 986
Итого финансовых активов	**36 375 098**	**1 141 285**	**10 773 365**	**9 827 834**	**10 634 525**	**68 752 107**
Обязательства						
Средства других банков	13 084 137	-	-	-	-	13 084 137
Средства клиентов	8 929 947	2 583 018	5 387 537	6 530 911	24 257 015	47 688 428
в том числе депозиты физических лиц	2 790 949	572 869	3 494 128	6 500 641	24 257 015	37 615 602
Выпущенные долговые ценные бумаги	127 898	236 020	17 021	-	-	380 939
Субординированный долг	-	68 122	67 011	270 637	2 233 416	2 639 186
Обязательства по производным финансовым инструментам	7 518 925	-	-	-		7 518 925
Обязательства по операционной аренде	3 347	6 691	29 940	34 985	49 381	124 344
Гарантии выданные	6 361	12 361	134 235	-	-	152 957
Импортные аккредитивы	9 388	5 603	153 173	-	-	168 164
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	662 401	-	-	-	-	662 401
Прочие финансовые обязательства	89 799	1 852	14 005	-	-	105 656
Итого финансовых обязательств	**30 432 203**	**2 913 667**	**5 802 922**	**6 836 533**	**26 539 812**	**72 525 137**
Чистый разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков	**5 942 895**	**(1 772 382)**	**4 970 443**	**2 991 301**	**(15 905 287)**	**(3 773 030)**
Совокупный разрыв ликвидности с учетом недисконтированных потоков	**5 942 895**	**4 170 513**	**9 140 956**	**12 132 257**	**(3 773 030)**	

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, за исключением срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 434 707	-	-	-	-	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	84 396	11 156	49 163	24 926	245 508	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	-	-	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	-	-	-	990 725
Средства в других банках	1 404	-	-	60 954	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	846 577	1 416 368	9 614 416	13 489 293	8 102 622	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	30 399	40 166	111 541	89 761	9 133	281 000
Авансы девелоперским компаниям	52 787	-	2 298 502	2 568 001	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	424 194	-	-	-	8 487	432 681
Итого финансовых активов	**31 515 164**	**1 467 690**	**12 073 622**	**16 232 935**	**8 365 750**	**69 655 161**
Обязательства						
Средства других банков	13 617 392	6 177	35 624	152 829	88 019	13 900 041
Средства клиентов	11 073 877	1 463 866	6 450 888	3 270 698	32 214 141	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	212 667	281 964	240 945	-	-	735 576
Субординированный долг	-	65 105	62 023	224 998	1 204 299	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	128 179	-	-	-	-	128 179
Итого финансовых обязательств	**25 032 115**	**1 817 112**	**6 789 480**	**3 648 525**	**33 506 459**	**70 793 691**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	**6 483 049**	**(349 422)**	**5 284 142**	**12 584 410**	**(25 140 709)**	**(1 138 530)**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года	**6 483 049**	**6 133 627**	**11 417 769**	**24 002 179**	**(1 138 530)**	

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года, за исключением срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7 057 943	-	-	-	-	7 057 943
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	86 194	39 471	124 660	126 367	28	376 720
Торговые ценные бумаги	6 694	-	-	-	-	6 694
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	13 383 591	-	-	-	-	13 383 591
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	6 326 578	-	-	-	-	6 326 578
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	1 073 779	-	-	-	-	1 073 779
Средства в других банках	10 220	-	4	19 768	-	29 992
Кредиты и авансы клиентам	337 218	1 043 277	9 868 137	5 328 022	6 964 391	23 541 045
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	59 197	57 119	202 830	182 740	12 454	514 340
Авансы девелоперским компаниям	-	-	-	3 328 369	-	3 328 369
Прочие финансовые активы	416 495	-	-	-	8 491	424 986
Итого финансовых активов	**28 757 909**	**1 139 867**	**10 195 631**	**8 985 266**	**6 985 364**	**56 064 037**
Обязательства						
Средства других банков	13 063 759	-	-	-	-	13 063 759
Средства клиентов	8 914 379	2 498 246	4 321 234	3 092 122	24 254 494	43 080 475
Выпущенные долговые ценные бумаги	127 575	231 931	16 079	-	-	375 585
Субординированный долг	-	67 262	63 303	228 935	1 185 796	1 545 296
Прочие финансовые обязательства	89 799	1 852	14 005	-	-	105 656
Итого финансовых обязательств	**22 195 512**	**2 799 291**	**4 414 621**	**3 321 057**	**25 440 290**	**58 170 771**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года	**6 562 397**	**(1 659 424)**	**5 781 010**	**5 664 209**	**(18 454 926)**	**(2 106 734)**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2009 года	**6 562 397**	**4 902 973**	**10 683 983**	**16 348 192**	**(2 106 734)**	

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа использует модель управления ликвидностью, в рамках которой портфель облигаций используется в качестве инструмента регулирования кассовых разрывов ликвидности и может быть мобилизован в денежные средства в течение 1 месяца, что обеспечено структурой портфеля, в который входят ценные бумаги эмитентов с высоким кредитным качеством. Поэтому прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года представлены в категории "До востребования и менее 1 месяца". Справедливая стоимость ценных бумаг, отраженных в данной категории, со сроком погашения более 12 месяцев равна 16 681 122 тысячам рублей (31 декабря 2009 г.: 17 835 488 тысячам рублей).

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. 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 и рисков в случае изменения процентных ставок и валютообменных курсов.

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа 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 потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

32 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; (iii) получение прибыли на вложенный капитал в долгосрочном периоде. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

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. По состоянию на 31 декабря 2010 года этот минимальный уровень составлял 10,0% (31 декабря 2009 года: 10,0%).

Группа также контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

32 Управление капиталом (продолжение)

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года.

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года (пересмотренные данные)
Уровень 1		
Уставный капитал	3 216 768	1 880 526
Добавочный капитал	524 203	-
(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	(472 763)	232 933
За вычетом гудвила	(162 122)	(162 122)
Итого	**3 106 086**	**1 951 337**
Уровень 2		
Фонд переоценки основных средств	1 469 825	1 128 648
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	10 493	(2 670)
Фонд накопленной валютной переоценки	(10 169)	-
Квалифицируемый субординированный долг	1 553 043	825 359
Итого	**3 023 192**	**1 951 337**
Итого собственных средств	**6 129 278**	**3 902 674**
Коэффициент достаточности капитала		
Средневзвешенная величина активов, скорректированная на риск	66 014 950	45 060 448
Итого собственных средств	6 129 278	3 902 674
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 1	4,7%	4,3%
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 2	9,3%	8,7%

Фонд переоценки основных средств и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, фонда накопленной валютной переоценки, долгосрочный субординированный кредит включены в расчет коэффициента достаточности капитала с учетом ограничений к расчету капитала второго уровня.

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

В мае 2011 года капитал Банка был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования в виде безвозмездной финансовой помощи от акционера в сумме 1 355 000 тысяч рублей. В 2011 году руководство Группы также планирует увеличить капитал Банка путем дополнительного выпуска акций на сумму 1 000 000 тысяч рублей (см. Примечание 37).

33 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора.

(в тысячах российских рублей)	**2010**	**2009**
Менее 1 года	74 526	39 978
От 1 до 5 лет	50 579	73 122
Более 5 лет	8 064	11 244
Итого	**133 169**	**124 344**

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы 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 Группы 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.

33 Условные обязательства (продолжение)

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 Группа потенциально подвержена риску понесения 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. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря составляют:

(в тысячах российских рублей)	**2010**	**2009**
Обязательства по предоставлению кредитов	1 222 665	141 856
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	923 837	520 545
Импортные аккредитивы	376 347	168 164
Гарантии выданные	246 170	152 957
Итого	**2 769 019**	**983 522**

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

Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря выражены в следующих валютах:

(в тысячах российских рублей)	**2010**	**2009**
Российские рубли	2 391 226	708 618
Доллары США	364 510	169 162
Евро	13 283	105 742
Итого	**2 769 019**	**983 522**

Управление фондами и услуги по доверительному управлению. Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

Депозитарные услуги. Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа 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, валютообменных 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 Группой, на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года 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 по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2010 Контракты с положительной справедливой стоимостью	2010 Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	2009 Контракты с положительной справедливой стоимостью	2009 Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	809 985	420 581	1 019 316	571 118
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(2 038 641)	(8 980 960)	(1 704 076)	(1 329 310)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	2 230 420	2 064 248	2 860 591	794 006
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(806 662)	(1 335 026)	(774 264)	(564 048)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	39 653	8 188 763	-	480 986
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(239 593)	(428 920)	(1 383 829)	(46 725)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	16 809	32 137	-	91 377
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	**11 971**	**(39 177)**	**17 738**	**(2 596)**
Форвардные контракты с драгоценными металлами: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	984 288	193 293	756 125	100 401
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(1 144 757)	(11 844)	(623 405)	(252 160)
- Дебиторская задолженность по драгоценным металлам, погашаемая при расчете	1 286 756	11 753	699 859	243 094
- Кредиторская задолженность по драгоценным металлам, выплачиваемая при расчете	(974 723)	(198 253)	(740 680)	(100 428)
Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов с драгоценными металлами	**151 564**	**(5 051)**	**91 899**	**(9 093)**

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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 Группой 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.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	20 636 595	-	20 636 595
- долевые инструменты	13 380	-	13 380
- производные финансовые активы	-	16 278 686	16 278 686
- производные финансовые обязательства	-	(16 159 379)	(16 159 379)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	990 725	-	990 725
Итого	**21 640 700**	**119 307**	**21 760 007**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2009 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	13 383 591	-	13 383 591
- долевые инструменты	6 694	-	6 694
- производные финансовые активы	-	7 616 873	7 616 873
- производные финансовые обязательства	-	(7 518 925)	(7 518 925)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	6 326 578	-	6 326 578
Итого	**19 716 863**	**97 948**	**19 814 811**

Более подробная информация в разрезе видов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлена в Примечаниях 7, 8, 9 и 34.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Предполагаемая справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, где это возможно. 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.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Предполагаемая справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен (см. Примечание 34).

36 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 2010 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 9%-18%)	193 671	7 615 306	9 999
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(594)	(23 910)	(31)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (контрактная процентная ставка: 23%)	-	7 267	-
Прочие активы	-	1 301	-
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-17%)	38 863	22 965	97 470
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 10%)	-	8 352	-
Валютные форвардные контракты	-	116 308	-
Форвардные контракты с драгоценными металлами	-	3 394	-

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	4 729	737 417	13 854
Процентные расходы	(2 593)	(104 421)	(12 609)
Комиссионные доходы	200	9 926	184
Прибыль от операций с иностранной валютой	-	11 521	-
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	166 038	-
Прочие операционные доходы	6	891	647

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой	-	151 496	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2009 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 10%-22%)	41 690	6 234 910	24 225
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	-	(23 305)	-
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО (контрактная процентная ставка: 8%)	-	480 371	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (контрактная процентная ставка: 23%)	-	18 365	-
Прочие активы	-	938	-
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-13%)	22 134	17 928	10 698
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактные процентные ставки: 0%-18%)	-	8 288	-
Валютные форвардные контракты	-	35 318	-
Форвардные контракты с драгоценными металлами	-	6 869	-

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2009 год:

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	2 524	672 065	3 291
Процентные расходы	(1 814)	(206 431)	(542)
Комиссионные доходы	20	-	4 903
Убыток от операций с иностранной валютой	-	(1 386)	-
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	66 484	-
Прочие операционные доходы	-	-	1 899

По состоянию на 31 декабря 2009 года остатков по прочим правам и обязательствам по операциям со связанными сторонами у Группы не было.

Прочие связанные стороны включают восемь членов Правления и пять членов Совета директоров Банка. В 2010 году сумма вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 87 317 тысяч рублей (2009 г.: 51 702 тысячи рублей). Социальные выплаты составили 971 тысячу рублей (2009 г.: 1 378 тысяч рублей) от общей суммы вознаграждения руководства Группы. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года.

37 События после отчетной даты

29 апреля 2011 года на Фондовой бирже ММВБ состоялось фактическое размещение облигаций 02 серии (регистрационный номер 40200429В от 9 февраля 2011 года). Объем выпуска составляет 2 000 000 тысяч рублей, срок обращения 3 года (1 098 дней), структурой выпуска предусмотрена оферта со сроком исполнения через 1,5 года с даты размещения. Номинальная стоимость одной облигации – 1 тысяча рублей. Купонный период по облигациям составляет 183 дня. Организатором выпуска облигаций является ОАО "Промсвязьбанк".

По результатам закрытия книги 27 апреля, ставка первых 3-х купонов была установлена в размере 9,5% годовых. В заявках, поданных инвесторами в ходе book-building, были указаны ставки первого купона в диапазоне от 9,0% до 9,8% годовых. Спрос на облигации превысил предложение. Всего в ходе размещения инвесторами было подано 25 заявок.

26 апреля 2011 года на заседании Совета директоров Банка было принято решение об увеличении уставного капитала Банка на 1 000 000 тысяч рублей путем выпуска обыкновенных именных акций в количестве 333 333 тысяч штук номинальной стоимостью 3 рубля.

В мае 2011 года капитал Банка был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования в виде безвозмездной финансовой помощи от акционера в сумме 1 355 000 тысяч рублей.

Открытое акционерное общество
«Уральский банк реконструкции и развития»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и заключение независимых аудиторов

31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимых аудиторов 3

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении 4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 5
Консолидированный отчет о совокупной прибыли 6
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств 7
Консолидированный отчет о движении денежных средств 9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение 11
2 Условия осуществления хозяйственной деятельности 13
3 Краткое изложение принципов учетной политики 13
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 25
5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации 26
6 Денежные средства и их эквиваленты 27
7 Торговые ценные бумаги 28
8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период 28
9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 30
10 Средства в других банках 31
11 Кредиты и авансы клиентам 32
12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде 44
13 Основные средства 46
14 Нематериальные активы 47
15 Инвестиционная недвижимость 48
16 Авансы девелоперским компаниям 48
17 Прочие активы 49
18 Активы, удерживаемые для продажи 49
19 Средства других банков 50
20 Средства клиентов 50
21 Выпущенные долговые ценные бумаги 51
22 Прочие обязательства 52
23 Субординированный долг 52
24 Уставный и добавочный капитал 53
25 Дивиденды 53
26 Процентные доходы и расходы 54
27 Комиссионные доходы и расходы 55
28 Административные и прочие операционные расходы 55
29 Расход по налогу на прибыль 56
30 Сегментный анализ 59
31 Управление финансовыми рисками 62
32 Управление капиталом 80
33 Условные обязательства 81
34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами 83
35 Справедливая стоимость финансовых инструментов 85
36 Операции со связанными сторонами 87

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
123317 Россия, Москва
Пресненская набережная, 10

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимых аудиторов

Совету директоров Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» и его дочерних компаний (далее Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

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

ЗАО КПМГ

ЗАО «КПМГ»
24 мая 2012 года

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересмотренные данные)
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	13 372 036	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		874 345	415 149
Торговые ценные бумаги	7	129 955	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	23 847 034	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	303 706	990 725
Средства в других банках	10	64 391	62 358
Кредиты и авансы клиентам	11	44 962 190	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	12	689 440	281 000
Гудвил		162 122	162 122
Основные средства	13	4 989 139	4 897 410
Нематериальные активы	14	147 029	130 504
Инвестиционная недвижимость	15	6 047 875	-
Авансы девелоперским компаниям	16	2 730 523	4 919 290
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		11 243	4 683
Отложенный налоговый актив	29	446 099	313 394
Прочие активы	17	1 181 468	1 037 299
Активы, удерживаемые для продажи	18	36 814	171 963
ИТОГО АКТИВОВ		**99 995 409**	**75 939 855**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	19	15 798 922	13 900 041
Средства клиентов	20	69 503 461	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	5 052 182	735 576
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		172 820	17 393
Отложенное налоговое обязательство	29	351 967	367 025
Прочие обязательства	22	416 250	167 882
Субординированный долг	23	1 646 691	1 556 425
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**92 942 293**	**71 217 812**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	24	3 216 768	3 216 768
Добавочный капитал	24	2 379 203	524 203
Фонд переоценки основных средств		1 387 612	1 469 825
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		597	10 493
Фонд накопленной валютной переоценки		(29 026)	(10 169)
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		97 962	(489 077)
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**7 053 116**	**4 722 043**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**99 995 409**	**75 939 855**

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров и подписана от его имени 24 мая 2012 года.

А.Ю. Соловьев
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 11 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010 (пересмотренные данные)
Процентные доходы	26	10 085 711	8 040 010
Процентные расходы	26	(5 335 177)	(5 703 525)
Чистые процентные доходы		**4 750 534**	**2 336 485**
(Создание)/восстановление резерва под обесценение:			
- кредитов и авансов клиентам	11	(1 524 801)	(349 546)
- дебиторской задолженности по финансовой аренде	12	32 764	(10 136)
- средств в других банках	10	-	(4 753)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		**3 258 497**	**1 972 050**
Комиссионные доходы	27	1 102 770	740 278
Комиссионные расходы	27	(179 394)	(118 202)
(Убыток)/прибыль от операций с торговыми ценными бумагами		(54 976)	152 905
(Убыток)/прибыль от операций с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(270 301)	138 448
Прибыль от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 478	129 592
Убыток от операций с иностранной валютой		(376 305)	(443 031)
Прибыль/(убыток) от операций с драгоценными металлами		40 329	(15 816)
Прибыль от переоценки иностранной валюты		636 926	641 369
Доход от сдачи имущества в операционную аренду		61 896	51 232
Прибыль от переоценки основных средств	13	-	108 021
Убыток от операций переуступки прав требования		(220 467)	-
Прочие операционные доходы		41 708	4 865
(Убыток)/прибыль от досрочного расторжения договоров финансовой аренды		(13 986)	5 698
Административные и прочие операционные расходы	28	(3 400 925)	(2 693 727)
Прибыль до налогообложения		**628 250**	**673 682**
Расход по налогу на прибыль	29	(123 424)	(95 423)
Прибыль		**504 826**	**578 259**

Примечания на страницах с 11 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010 (пересмотренные данные)
Прибыль		**504 826**	**578 259**
Прочий совокупный (убыток)/прибыль за год			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(6 142)	415 843
Реализованный фонд переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(6 228)	(399 389)
Переоценка основных средств	13	-	471 437
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		(23 571)	(12 711)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	7 188	(95 036)
Прочий совокупный (убыток)/прибыль		**(28 753)**	**380 144**
Совокупная прибыль		**476 073**	**958 403**

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2010 года		**1 880 526**	**-**	**1 128 648**	**(2 670)**	**-**	**232 933**	**3 239 437**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- переоценка		-	-	-	415 843	-	-	415 843
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	(399 389)	-	-	(399 389)
Основные средства:								
- переоценка	13	-	-	471 437	-	-	-	471 437
- реализованный фонд переоценки		-	-	(44 966)	-	-	44 966	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	-	-	(12 711)	-	(12 711)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	-	-	(85 294)	(3 291)	2 542	(8 993)	(95 036)
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		**-**	**-**	**341 177**	**13 163**	**(10 169)**	**35 973**	**380 144**
Прибыль (пересмотренные данные)		-	-	-	-	-	578 259	578 259
Совокупная прибыль/(убыток) (пересмотренные данные)		**-**	**-**	**341 177**	**13 163**	**(10 169)**	**614 232**	**958 403**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств								
Выпуск акций за счет капитализации фондов	24	1 336 242	-	-	-	-	(1 336 242)	-
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера	24	-	524 203	-	-	-	-	524 203

Примечания на страницах с 11 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого собственных средств
Остаток на 31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)		**3 216 768**	**524 203**	**1 469 825**	**10 493**	**(10 169)**	**(489 077)**	**4 722 043**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
- переоценка		-	-	-	(6 142)	-	-	(6 142)
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	(6 228)	-	-	(6 228)
Основные средства:								
- реализованный фонд переоценки		-	-	(102 766)	-	-	102 766	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	-	-	(23 571)	-	(23 571)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	29	-	-	20 553	2 474	4 714	(20 553)	7 188
Прочий совокупный (убыток)/прибыль		**-**	**-**	**(82 213)**	**(9 896)**	**(18 857)**	**82 213**	**(28 753)**
Прибыль		-	-	-	-	-	504 826	504 826
Совокупный (убыток)/прибыль		**-**	**-**	**(82 213)**	**(9 896)**	**(18 857)**	**587 039**	**476 073**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств								
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера	24	-	1 855 000	-	-	-	-	1 855 000
Остаток на 31 декабря 2011 года		**3 216 768**	**2 379 203**	**1 387 612**	**597**	**(29 026)**	**97 962**	**7 053 116**

Примечания на страницах с 11 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		10 029 545	7 793 382
Проценты уплаченные		(5 558 454)	(5 666 107)
Комиссии полученные		1 101 687	738 671
Комиссии уплаченные		(174 264)	(115 004)
(Расходы)/доходы, полученные по операциям с торговыми ценными бумагами		(45 983)	146 149
(Расходы)/доходы, полученные по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(207 628)	518 287
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 478	129 592
Расходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(425 471)	(400 683)
Доходы/(расходы), уплаченные по операциям с драгоценными металлами		187 184	(45 342)
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(3 098 474)	(2 391 829)
Уплаченный налог на прибыль		(115 127)	(53 767)
Прочие полученные операционные доходы		102 480	56 940
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**1 797 973**	**710 289**
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(459 196)	(38 429)
Торговые ценные бумаги		(125 568)	52
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(3 391 572)	(7 611 061)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		663 452	5 195 936
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО		-	1 073 782
Средства в других банках		1 339	(26 498)
Кредиты и авансы клиентам		(12 425 770)	(10 108 450)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(375 675)	223 204
Авансы девелоперским компаниям		(1 029 135)	(1 090 484)
Прочие активы		(126 743)	(10 316)
Активы, удерживаемые для продажи		135 149	11 892
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства других банков		1 799 345	845 502
Средства клиентов		15 067 103	12 089 968
Выпущенные векселя (включенные в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		2 853 466	357 957
Прочие обязательства		229 398	(10 779)
Субординированный долг		3 777	(387)
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности		**4 617 343**	**1 612 178**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(370 797)	(336 845)
Выручка от реализации основных средств		39 517	23 351
Приобретение нематериальных активов	14	(36 354)	(44 782)
Приобретение объектов инвестиционной недвижимости	15	(3 132 946)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		**(3 500 580)**	**(358 276)**

Примечания на страницах с 11 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера		1 855 000	140 193
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке (включенных в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		1 502 303	-
Чистые поступления денежных средств от финансовой деятельности		**3 357 303**	**140 193**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		**463 263**	**(17 331)**
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		**4 937 329**	**1 376 764**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		8 434 707	7 057 943
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**6**	**13 372 036**	**8 434 707**

Примечания на страницах с 11 по 89 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (далее Банк), его дочерних компаний, компаний специального назначения и паевых инвестиционных фондов (далее Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является открытым акционерным обществом в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее ЦБ РФ) 28 сентября 1990 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года (в редакции от 3 декабря 2011 года). Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

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

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года у Группы имелись следующие консолидируемые дочерние компании, компании специального назначения и паевые инвестиционные фонды:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
			2011 год	2010 год
Дочерние компании				
ООО «УБРиР-Финанс»	Россия	деятельность по управлению ценными бумагами	100	100
ООО «УБРиР-лизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
ООО «Фининвест К»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ООО «Инвестлизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
Компании специального назначения				
Sebright Finance Limited	Великобритания	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Инвест Техно»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Уралстройинвестсервис»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО УК «Инвест-Урал»	Россия	деятельность по управлению инвестиционными фондами	-	-
ООО «ФинТраст»	Россия	финансовое посредничество	-	-

1 Введение (продолжение)

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
			2011 год	2010 год
Паевые инвестиционные фонды				
ЗПИФ «УБРР-Недвижимость»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ЗПИФ «Инвест-Урал Коммерческая недвижимость»	Россия	владение основными средствами Группы	100	-
ЗПИФ «Антей»	Россия	владение объектами инвестиционной недвижимости Группы	100	-
ЗПИФ «НИКС»	Россия	владение объектами инвестиционной недвижимости Группы	100	-
ОПИФ «Активные инвестиции»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	-
ОПИФ «Альтернативный процент»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	-
ОПИФ «Базовые отрасли»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	-
ОПИФ «Ломбардный список»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	-

В 2011 году Группа учередила открытые паевые инвестиционные фонды «Активные инвестиции», «Альтернативный процент», «Базовые отрасли» и «Ломбардный список» на сумму 10 тысяч рублей каждый. В оплату инвестиционных паев Группа передала денежные средства. Данные паевые инвестиционные фонды созданы с целью осуществления вложений в ценные бумаги.

Также в 2011 году Группой учереждены закрытые паевые инвестиционные фонды «Инвест-Урал Коммерческая недвижимость», «Антей» и «НИКС» на сумму 630 000 тысяч рублей, 2 895 159 тысяч рублей и 3 100 668 тысяч рублей соответственно. В оплату инвестиционных паев Группа передала основные средства и денежные средства. Целью создания данных закрытых паевых инвестиционных фондов является получение дохода от сдачи имущества в аренду.

По состоянию на 31 декабря 2011 года все паевые инвестиционные фонды находятся под управлением ООО УК «Инвест-Урал» (в 2011 году управляющая компания ООО УК «Стандарт-Инвест» сменилась на управляющую компанию ООО УК «Инвест-Урал»).

По состоянию на 31 декабря 2011 основным акционером Банка является господин И.А. Алтушкин, аффилированный с ЗАО «Русская медная компания», который контролирует 77,99% (31 декабря 2010 г.: 71,15%) уставного капитала Банка.

Банк имеет 10 (2010 г.: 10) филиалов и 75 (2010 г.: 68) дополнительных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала в течение 2011 года составила 3 392 человека (2010 г.: 3 334 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Адрес регистрации и место ведения деятельности Банка: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тысяча рублей»).

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Правительство продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. В связи с проводимыми преобразованиями осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

Развитие российской экономики в 2011 году проходило на фоне нестабильной экономической обстановки в Европе и США. Глобальные тенденции на мировых финансовых рынках были в первую очередь связаны с низкими или отрицательными темпами роста в развитых странах, экономика которых характеризуется значительным объемом внешней и внутренней задолженности. В результате значительно возросла волатильность российского фондового и валютного рынков. В то же время российская экономика продолжила восстановительный рост. Основой роста стал внутренний спрос – как потребительский, так и инвестиционный. Внешний спрос в условиях глобальной нестабильности сократился, что привело к ухудшению в экспортоориентированных отраслях российской экономики. Реальные доходы населения остались на уровне 2010 года. Отличительной особенностью развития российской экономики в 2011 году стало превышение темпов роста кредитов над темпами роста депозитов, что во второй половине года стало оказывать дополнительное давление на ликвидность банковской системы.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика Российской Федерации чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все еще остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков. Несмотря на это, руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса. Негативные тенденции в областях, приведенных выше, могут оказать отрицательное влияние на деятельность Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку этого влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), основываясь на принципе учета по фактическим затратам, за исключением зданий, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, расчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных до 1 января 2010 года, определяется как сумма превышения стоимости приобретения над долей Группы в признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) идентифицируемых активов, обязательств и признанных условных обязательств приобретаемого предприятия. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от "выгодного приобретения" отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

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

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных 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 Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на биржах или от других организаций, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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 комиссии, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, 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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и других банках, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, а именно межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения в использовании на период более трех месяцев на момент размещения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущей деятельности. Данные средства исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента приобретения. Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости.

Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (a) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (b) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг представляет собой финансовые активы, определенные как имеющиеся в наличии для продажи и которые не были классифицированы в категории: кредиты и дебиторская задолженность, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения или прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках принимаются к учету, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы 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 отражаются в финансовой отчетности, когда Группа 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 Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Если при пересмотре условий в отношении финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка 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 Группы отсутствуют объективные доказательства индивидуального обесценения 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. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа по основному долгу или процентам;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях коллективной 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 коллективно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на текущие наблюдаемые данные для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не оказывающих влияния в текущем периоде.

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, ранее отраженный убыток от обесценения реверсируется посредством восстановления созданного резерва в составе прибыли или убытка за период.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 на балансе резерва под обесценение.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа 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. Ценные бумаги, приобретенные по договорам репо, классифицируются как дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО или средства в других банках. Соответствующие обязательства отражаются в составе средств других банков.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для данных категорий активов.

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

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 консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также 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 Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Земля и здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости объектов земли и зданий. Увеличение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли. Однако это увеличение подлежит признанию в составе прибыли или убытка в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в составе прибыли или убытка. Уменьшение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки подлежит признанию в составе прибыли или убытка. Однако убыток от переоценки должен отражаться в составе прочей совокупной прибыли в той степени, в которой он реверсирует предыдущее увеличение стоимости по тому же активу, ранее признанное в составе прочей совокупной прибыли.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	2,5%
Оборудование	11,8 – 33,3 %

Нематериальные активы. Все нематериальные активы (за исключением гудвила) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционная недвижимость. К инвестиционной недвижимости относится собственность, предназначенная для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость оценивается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия). Если характер использования объекта инвестиционной недвижимости изменяется, то он подлежит реклассификации в категорию основных средств по балансовой стоимости на дату реклассификации. Метод начисления амортизации и нормы амортизации по объектам инвестиционной недвижимости аналогичны методу и нормам начисления амортизации по объектам основных средств из категории «Здания».

Авансы девелоперским компаниям. Авансы девелоперским компаниям представляют собой авансовые платежи по договорам инвестирования строительства, по которым Группа получает право на объект недвижимости по окончании строительства. Авансы девелоперским компаниям учитываются по первоначальной стоимости (равной сумме внесенных денежных средств в соответствии с условиями договора) за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства, полученные объекты недвижимости включаются в состав инвестиционной собственности или активов, удерживаемых для перепродажи, в зависимости от намерений Группы в отношении использования этих объектов.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в составе прибыли или убытка с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной 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 недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей и суммой дебиторской задолженности 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 по статье «Процентные доходы» в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период 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 Группа использует те же основные критерии, что и для ранее описанных в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Активы, удерживаемые для продажи. Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой активы, балансовая стоимость которых будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы оцениваются по наименьшей из их остаточной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на дату реклассификации. Активы, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Средства других банков. Средства других банков отражаются в консолидированной финансовой отчетности, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственную задолженность, она исключается из консолидированного 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 непроизводные 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 Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Субординированный долг. Субординированный долг в отчете о финансовом положении отражается по амортизированной стоимости. Обязательства по уплате процентов отражаются в составе прибыли или убытка за период. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются 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 отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа не применяет учет хеджирования.

Срочные сделки с драгоценными металлами. Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Остатки по этим операциям оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период по статье прибыль/(убыток) от операций с драгоценными металлами.

Налог на прибыль. Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

В консолидированной финансовой отчетности текущие расходы по налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если консолидированная 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. 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.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Резервы на обязательства и отчисления. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

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

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в уставный капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Прочие фонды. Прочие фонды состоят из фонда переоценки основных средств и фонда переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также фонда накопленной валютной переоценки. Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно в состав нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки в момент выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости. Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу или погашение ценных бумаг. При выбытии дочерней компании или КСН, чья функциональная валюта отличается от валюты представления отчетности, сумма курсовых разниц, признанная в составе фонда накопленной валютной переоценки в отношении данной компании, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Выплата дивидендов и прочее распределение прибыли осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам признаются в составе прибыли или убытка по методу начисления. 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, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли, а также разниц, отражаемых в фонде накопленной валютной переоценки. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при переводе статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках дочерних компаний и КСН из функциональной валюты в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, отражаются в фонде накопленной валютной переоценки в составе прочей совокупной прибыли.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2010 г.: 30,4769 рублей за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, признаются как комиссионные доходы в составе прибыли или убытка за период.

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

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 соответственных услуг сотрудниками Группы.

Сегментный анализ. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Изменение учетной политики и сравнительных данных. При подготовке финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года руководство выявило отдельные корректировки, относящиеся к признанию срочных сделок с драгоценными металлами за предыдущий отчетный период. С целью корректного признания указанных сделок в 2011 году руководство пересмотрело сравнительные данные по состоянию на 31 декабря 2010 года и за 2010 год следующим образом:

(в тысячах российских рублей)	**Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года (ранее представленные данные)**	**Корректировка**	**Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)**
Консолидированный отчет о финансовом положении			
Прочие активы	1 057 691	(20 392)	1 037 299
Отложенное налоговое обязательство	(371 103)	4 078	(367 025)
Накопленные убытки	472 763	16 314	489 077

(в тысячах российских рублей)	**2010 (ранее представленные данные)**	**Корректировка**	**2010 (пересмотренные данные)**
Консолидированный отчет о прибылях и убытках			
Прибыль/(убыток) от операций с драгоценными металлами	4 576	(20 392)	(15 816)
(Расход)/возмещение по налогу на прибыль	(99 501)	4 078	(95 423)

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Начиная с 1 января 2011 года, Банк ретроспективно применяет измененную версию стандарта МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" (в редакции 2009 года). Указанные изменения не оказали существенного влияния на раскрытие Банком информации о связанных сторонах.

Начиная с 1 января 2011 года, Банк ретроспективно применяет ряд поправок к МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации", выпущенных в рамках "Усовершенствований к МСФО 2010". Указанные поправки в основном относятся к раскрытию информации об обеспечении и других средствах улучшения кредитоспособности, а также активах, условия по которым были изменены и которые в противном случае были бы просрочены или обесценены.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и предположения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, включают:

Переоценка основных средств. Свыше 19% (31 декабря 2010 г.: 31%) собственных средств сформировано за счет фонда переоценки основных средств. Согласно отчету незавимой фирмы профессиональных оценщиков справедливая стоимость основных средств за 2011 год претерпела незначительные изменения, поэтому по решению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года переоценка основных средств не проводилась (см. Примечание 13).

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю и портфелю финансовой аренды, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту или договору аренды в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками (см. Примечание 11).

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения (далее «КСН») о том, что КСН контролируется Группой. Группа использует такие критерии, как способность контролировать финансовую и операционную политику КСН, когда КСН осуществляет деятельность от имени Группы в соответствии с ее конкретными бизнес-потребностями с тем, чтобы Группа получила выгоды от операций КСН, когда Группа обладает полномочиями принятия решений для получения большинства выгод от деятельности КСН, или когда, создав механизм "автопилота", Группа делегирует эти полномочия принятия решений и риски и выгоды, связанные с деятельностью КСН.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2012 года. Группа признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 10 *Консолидированная финансовая отчетность* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 *Консолидированная и отдельная финансовая отчетность* и ПКР (SIC) 12 *Консолидация предприятия специального назначения*. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность. В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 12 *Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения другмх новых и пересмотренных стандартов.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 *Оценка справедливой стоимости* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

Поправка к МСФО (IAS) 1 *Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли.* Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению с 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 *Раскрытие информации – передача финансовых активов* вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче финансовых активов в случаях, когда не происходит полного прекращения признания активов или когда происходит полное прекращение признания активов, но сохраняется продолжающееся участие в переданных активах. Новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности лучше понять природу рисков и выгод, связанных с указанными активами. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее.

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2012 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	3 811 914	3 140 757
Наличные средства	2 910 323	2 560 667
Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 324 694	2 331 850
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Российской Федерации	277 753	302 032
- других стран	4 908 839	76 116
Расчетные счета в торговых системах	138 513	23 285
Итого	**13 372 036**	**8 434 707**

6 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских банках и банках стран, входящих в ОЭСР.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

7 Торговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	**2011**	**2010**
Корпоративные акции	129 955	13 380
Итого	**129 955**	**13 380**

На 31 декабря 2011 года корпоративные акции представлены акциями российской региональной энергетической, горно-металлургической и нефтяных компаний, обращающимися на внутреннем рынке.

На 31 декабря 2010 года корпоративные акции представлены акциями российской региональной энергетической компании, обращающимися на внутреннем рынке.

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные акции**
- с рейтингом BBB	125 731
- с рейтингом от BB- до BB+	2 531
- не имеющие рейтинга	1 693
Итого	**129 955**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

По состоянию 31 декабря 2010 года указанные акции не имели присвоенных рейтингов международных рейтинговых агенств.

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

(в тысячах российских рублей)	**2011**	**2010**
Корпоративные облигации	23 370 379	20 207 104
Муниципальные облигации	298 633	354 602
Российские государственные облигации	178 022	74 889
Итого	**23 847 034**	**20 636 595**

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период в связи с тем, что руководство оценивает финансовый результат от данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией.

По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, агентством по ипотечному жилищному кредитованию, предприятиями промышленной сферы, сферы строительства и услуг с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с января 2012 года по сентябрь 2028 года, купонный доход от 6,45% до 19,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 1,14% до 22,48% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2011 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Самарской, Красноярской, Удмуртской и Тверской областей. Эти облигации имеют сроки погашения с ноября 2012 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 7,95% до 10,89% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 6,92% до 11,54% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2011 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения в октябре 2018 года, купонный доход 7,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года 6,31% в год.

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, агентством по ипотечному жилищному кредитованию, предприятиями промышленной сферы и компаниями розничной торговли с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с февраля 2011 года по сентябрь 2028 года, купонный доход от 7,00% до 18,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 4,51% до 14,87% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Иркутской, Самарской, Красноярской, Удмуртской, Тверской, Томской и Волгоградской областей. Эти облигации имели сроки погашения с августа 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 7,00% до 11,39% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 6,40% до 7,66% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели срок погашения в октябре 2018 года, купонный доход 13,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года 6,94% в год.

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года.

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Российские государственные облигации	Итого
- с рейтингом BBB	11 326 637	-	178 022	11 504 659
- с рейтингом от BB- до BB+	8 379 813	293 704	-	8 673 517
- с рейтингом от B- до B+	3 663 929	4 929	-	3 668 858
Итого	**23 370 379**	**298 633**	**178 022**	**23 847 034**

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Российские государственные облигации	Итого
- с рейтингом BBB	10 614 895	-	74 889	10 689 784
- с рейтингом от BB- до BB+	3 201 793	309 358	-	3 511 151
- с рейтингом от B- до B+	6 354 813	45 244	-	6 400 057
- не имеющие рейтинга	35 603	-	-	35 603
Итого	**20 207 104**	**354 602**	**74 889**	**20 636 595**

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Муниципальные облигации	303 706	989 648
Корпоративные облигации	-	1 077
Итого	**303 706**	**990 725**

По состоянию на 31 декабря 2011 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республик Саха, администрацией Самарской и Нижегородской областей. Эти облигации имеют сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,98% до 9,30% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 6,57% до 8,19% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2010 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республик Саха, администрацией Иркутской, Самарской, Нижегородской и Липецкой областей. Эти облигации имели сроки погашения с июля 2011 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,98% до 9,65% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года от 6,35% до 8,32% в год в зависимости от выпуска.

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российским банком с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения в октябре 2011 года, купонный доход 11,50% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2010 года 6,33% в год.

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

(в тысячах российских рублей)	**Муниципальные облигации**
- с рейтингом от BB- до BB+	296 852
- с рейтингом от B- до B+	6 854
Итого	**303 706**

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

(в тысячах российских рублей)	**Муниципальные облигации**	**Корпоративные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	-	1 077	1 077
- с рейтингом от BB- до BB+	915 532	-	915 532
- с рейтингом от B- до B+	74 116	-	74 116
Итого	**989 648**	**1 077**	**990 725**

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Географический анализ, анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

10 Средства в других банках

(в тысячах российских рублей)	**2011**	**2010**
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	69 144	67 111
Резерв под обесценение	(4 753)	(4 753)
Итого	**64 391**	**62 358**

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года средства в других банках представлены текущими срочными депозитами и векселями других банков с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации.

10 Средства в других банках (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение средств в других банках.

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Резерв под обесценение на 1 января	**4 753**	-
Создание резерва	-	4 753
Резерв под обесценение на 31 декабря	**4 753**	**4 753**

Ниже приводится анализ средств в других банках (до вычета резерва под обесценение) по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
- с рейтингом от A- до A+	-	1 399
- с рейтингом BBB	64 390	60 954
- с рейтингом CCC	-	4
- не имеющие рейтинга	4 754	4 754
Итого средств в других банках до вычета резерва под обесценение	**69 144**	**67 111**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международном рейтинговом агентстве Standard & Poor's.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Кредиты юридическим лицам		
- Связанные стороны	9 607 269	7 615 306
- Корпоративные кредиты	16 108 569	12 279 120
- Малый и средний бизнес	2 383 111	836 873
Итого кредитов юридическим лицам	**28 098 949**	**20 731 299**
Кредиты физическим лицам		
- Экспресс-кредиты	7 339 811	7 451 677
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 744 326	2 131 863
- Потребительские кредиты без обеспечения	8 260 788	5 513 913
- Потребительские кредиты с обеспечением	1 189 063	959 645
Итого кредитов физическим лицам	**19 533 988**	**16 057 098**
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	**47 632 937**	**36 788 397**
Резерв под обесценение	(2 670 747)	(3 319 121)
Итого	**44 962 190**	**33 469 276**

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	**23 910**	**350 763**	**119 504**	**494 177**
(Восстановление)/создание резерва	(6 426)	68 370	10 102	72 046
Списания	-	(10 739)	(17 601)	(28 340)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	**17 484**	**408 394**	**112 005**	**537 883**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	**2 025 739**	**172 737**	**546 538**	**79 930**	**2 824 944**
Создание резерва	903 279	91 252	429 551	28 673	1 452 755
Списания	(1 214 011)	(215 333)	(664 358)	(51 133)	(2 144 835)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	**1 715 007**	**48 656**	**311 731**	**57 470**	**2 132 864**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	**23 305**	**362 774**	**151 630**	**537 709**
Создание/(восстановление) резерва	605	1 525	(17 466)	(15 336)
Списания	-	(13 536)	(14 660)	(28 196)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	**23 910**	**350 763**	**119 504**	**494 177**

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2010 года	**1 566 210**	**224 188**	**598 292**	**72 844**	**2 461 534**
Создание/(восстановление) резерва	459 529	(50 793)	(50 940)	7 086	364 882
Списания	-	(658)	(814)	-	(1 472)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2010 года	**2 025 739**	**172 737**	**546 538**	**79 930**	**2 824 944**

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов и авансов клиентам

Кредиты юридическим лицам

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных юридическим лицам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- основное обеспечение, учитываемое при оценке будущих денежных потоков, состоит из ликвидного обеспечения: недвижимость, оборудование и транспортные средства. По кредитам, которые не оцениваются на индивидуальной основе, стоимость данного обеспечения принималась равной рыночной стоимости с понижающим коэффициентом от 0,2 до 0,4;
- исторический фактический коэффициент восстановления кредитов, просроченных более чем на 90 дней, был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления кредитов с учетом отраслевой специфики;
- при дисконтировании будущих денежных потоков при оценке резервов по просроченным кредитам в рамках индивидуального подхода стоимость обеспечения, а именно, недвижимости, оборудования и транспортных средств принимается исходя из наличия оценки независимого оценщика либо оценки департамента рисков Банка без учета поправочного коэффициента.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменения выше приведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 275 611 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 202 371 тысячу рублей).

Кредиты физическим лицам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, включают следующее:

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- исторический фактический коэффициент восстановления просроченных кредитов был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления кредитов.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2011 года был бы на 174 011 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2010 года: 132 322 тысячи рублей).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики на 31 декабря:

	2011		2010	
(в тысячах российских рублей)	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Физические лица	19 533 988	41,0	16 057 098	43,6
Металлургия и торговля металлами	10 503 808	22,1	7 809 060	21,2
Торговля	6 354 129	13,3	5 135 319	14,0
Производство	3 618 882	7,6	4 168 008	11,3
Строительство	1 970 263	4,1	486 570	1,3
Услуги	740 839	1,6	380 364	1,0
Прочие	4 911 028	10,3	2 751 978	7,6
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	**47 632 937**	**100,0**	**36 788 397**	**100,0**

По состоянию на 31 декабря 2011 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами. Совокупная сумма этих кредитов составляет 9 589 785 тысяч рублей, или 21% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2010 г.: 7 591 396 тысяч рублей или 23% общей суммы кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела 22 заемщика (31 декабря 2010 г.: 17 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет 20 036 190 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 14 738 179 тысяч рублей), или 42% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2010 г.: 40%).

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация об обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Без обеспечения	Недвижимость	Транспортные средства	Гарантии и поручительство	Готовая продукция и товары в обороте	Прочее обеспечение	Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение
Кредиты физическим лицам							
Экспресс-кредиты	7 315 215	-	-	24 596	-	-	7 339 811
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	2 586 422	-	-	157 904	-	-	2 744 326
Потребительские кредиты без обеспечения	8 260 788	-	-	-	-	-	8 260 788
Потребительские кредиты с обеспечением	-	308 762	75 739	798 061	-	6 501	1 189 063
Итого кредитов физическим лицам	**18 162 425**	**308 762**	**75 739**	**980 561**	**-**	**6 501**	**19 533 988**
Кредиты юридическим лицам							
Связанные стороны	1 187 223	-	-	1 497 458	-	6 922 588	9 607 269
Корпоративные кредиты	3 123 730	4 669 832	333 768	5 895 316	322 449	1 763 474	16 108 569
Малый и средний бизнес	543 092	364 369	147 664	1 267 821	60 165	-	2 383 111
Итого кредитов юридическим лицам	**4 854 045**	**5 034 201**	**481 432**	**8 660 595**	**382 614**	**8 686 062**	**28 098 949**
Итого	**23 016 470**	**5 342 963**	**557 171**	**9 641 156**	**382 614**	**8 692 563**	**47 632 937**

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация об обеспечении кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	Без обеспечения	Недвижимость	Транспортные средства	Гарантии и поручительство	Готовая продукция и товары в обороте	Прочее обеспечение	Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение
Кредиты физическим лицам							
Экспресс-кредиты	7 419 401	-	-	32 276	-	-	7 451 677
Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	1 847 242	-	-	284 621	-	-	2 131 863
Потребительские кредиты без обеспечения	5 513 913	-	-	-	-	-	5 513 913
Потребительские кредиты с обеспечением	-	257 787	83 081	573 432	44 495	850	959 645
Итого кредитов физическим лицам	**14 780 556**	**257 787**	**83 081**	**890 329**	**44 495**	**850**	**16 057 098**
Кредиты юридическим лицам							
Связанные стороны	670 170	-	-	-	98 180	6 846 956	7 615 306
Корпоративные кредиты	1 578 287	6 175 671	46 867	2 367 445	1 442 306	668 544	12 279 120
Малый и средний бизнес	113 865	280 520	87 689	268 008	86 791	-	836 873
Итого кредитов юридическим лицам	**2 362 322**	**6 456 191**	**134 556**	**2 635 453**	**1 627 277**	**7 515 500**	**20 731 299**
Итого	**17 142 878**	**6 713 978**	**217 637**	**3 525 782**	**1 671 772**	**7 516 350**	**36 788 397**

Прочее обеспечение представлено страховыми депозитами, залогом ценных бумаг и прочего имущества.

Суммы, представленные в таблицах выше, представляют собой балансовую стоимость кредитов и авансов клиентам, а не справедливую стоимость обеспечения.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потреби-тельские кредиты без обеспечения	Потреби-тельские кредиты с обеспече-нием	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам					
Текущие и непросроченные:	3 858 372	2 623 519	7 493 265	1 079 056	15 054 212
- с кредитной историей менее 90 дней	705 302	566 968	2 314 975	276 747	3 863 992
- с кредитной историей более 90 дней	3 153 070	2 056 551	5 178 290	802 309	11 190 220
Просроченные:	3 481 439	120 807	767 523	110 007	4 479 776
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	507 471	54 752	270 337	6 022	838 582
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	371 665	16 766	122 368	300	511 099
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	621 983	19 694	138 836	1 722	782 235
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	968 620	16 564	102 293	101 963	1 189 440
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	1 011 700	13 031	133 689	-	1 158 420
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	**7 339 811**	**2 744 326**	**8 260 788**	**1 189 063**	**19 533 988**
Резерв под обесценение	(1 715 007)	(48 656)	(311 731)	(57 470)	(2 132 864)
Итого	**5 624 804**	**2 695 670**	**7 949 057**	**1 131 593**	**17 401 124**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	23,37	1,77	3,77	4,83	10,92

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и индивидуально необесцененные	9 607 269	15 320 712	2 194 754	27 122 735
Просроченные:	-	787 857	188 357	976 214
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	23 612	26 290	49 902
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	13 190	25 895	39 085
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	12 016	12 016
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	11 668	13 568	25 236
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	739 387	110 588	849 975
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	**9 607 269**	**16 108 569**	**2 383 111**	**28 098 949**
Резерв под обесценение	(17 484)	(408 394)	(112 005)	(537 883)
Итого	**9 589 785**	**15 700 175**	**2 271 106**	**27 561 066**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,18	2,54	4,70	1,91

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потреби-тельские кредиты без обеспечения	Потреби-тельские кредиты с обеспече-нием	Итого кредитов физическим лицам
Кредиты физическим лицам					
Текущие и непросроченные:	4 344 675	1 807 914	4 414 432	746 475	11 313 496
- с кредитной историей менее 90 дней	1 778 513	427 352	1 090 107	352 625	3 648 597
- с кредитной историей более 90 дней	2 566 162	1 380 562	3 324 325	393 850	7 664 899
Просроченные:	3 107 002	323 949	1 099 481	213 170	4 743 602
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	468 247	43 982	188 324	35 318	735 871
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	332 052	17 056	65 218	17 921	432 247
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	357 668	16 961	77 928	73 305	525 862
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	419 839	25 108	86 131	24 013	555 091
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	1 529 196	220 842	681 880	62 613	2 494 531
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	**7 451 677**	**2 131 863**	**5 513 913**	**959 645**	**16 057 098**
Резерв под обесценение	(2 025 739)	(172 737)	(546 538)	(79 930)	(2 824 944)
Итого	**5 425 938**	**1 959 126**	**4 967 375**	**879 715**	**13 232 154**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	27,19	8,10	9,91	8,33	17,59

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и индивидуально необесцененные	7 615 306	11 344 717	645 361	19 605 384
Просроченные:	-	934 403	191 512	1 125 915
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	291	11 498	11 789
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	10 148	6 406	16 554
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	10 809	10 809
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	16 089	12 295	28 384
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	907 875	150 504	1 058 379
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	**7 615 306**	**12 279 120**	**836 873**	**20 731 299**
Резерв под обесценение	(23 910)	(350 763)	(119 504)	(494 177)
Итого	**7 591 396**	**11 928 357**	**717 369**	**20 237 122**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,31	2,86	14,28	2,38

По состоянию на 31 декабря 2011 года начисленные проценты и комиссии по обесцененным кредитам составили 423 038 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 190 803 тысячи рублей).

Кредиты физическим лицам в основном представляют собой экспресс-кредиты и потребительские кредиты без обеспечения. Экспресс-кредиты – это кредиты, выданные в пунктах продаж физическим лицам с минимальными кредитными потребностями. Потребительские кредиты без обеспечения выдаются физическим лицам в банковских офисах после скоринговой проверки. Руководство структурирует процедуры кредитного анализа с целью минимизации кредитного риска по потребительским кредитам без обеспечения. Разница кредитного качества этих продуктов отражается в более высоком уровне процентных ставок по экспресс-кредитам.

К текущим и непросроченным кредитам физических лиц Группа относит кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности, и отсутствуют сведения о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность.

При отнесении кредитов юридическим лицам в категорию текущих и индивидуально необесцененных Группа учитывает следующие факторы:

- отсутствуют задержки в выплате основной суммы долга и процентов вследствие неплатежеспособности заемщика;
- финансовая отчетность и прочая финансовая информация заемщиков предоставляется в Группу вовремя в соответствии с условиями кредитных соглашений; информация является прозрачной и позволяет оценить финансовое состояние заемщика;

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- в отношении заемщика не имеется обвинений в отношении недобросовестного обслуживания кредитов, выданных другими финансовыми организациями;
- обеспечение по кредиту ликвидно, и его справедливая стоимость покрывает обязательства заемщика по кредиту.

Текущие и индивидуально необесцененные кредиты юридическим лицам в основном представлены кредитами, выданными крупным компаниям с длительной кредитной историей в данной Группе.

Суммы, отраженные как просроченные, по кредитным договорам юридических и физических лиц представляют собой остаток по кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Анализ обеспечения

Группа проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, представленного недвижимостью, транспортными средствами и оборудованием, по кредитам, выданным юридическим лицам, один раз в полгода. Также Группа периодически осуществляет мониторинг стоимости указанного имущества и при выявлении существенных изменений цен на рынке производит корректировку справедливой стоимости данных объектов. Справедливая стоимость обеспечения определяется Департаментом рисков Банка на основании рыночных данных и внутренних рекомендаций Группы. В рамках проведения оценки используются разные методы оценки (сравнительный, доходный, затратный). Справедливая стоимость обеспечения в виде товаров в обороте определяется на дату выдачи кредита Департаментом рисков Банка и впоследствии не корректируется.

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам юридическим лицам, просроченным свыше 30 дней, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные кредиты**	**Малый и средний бизнес**	**Итого**
Недвижимость	200 428	46 914	247 342
Транспортные средства и оборудование	270 298	29 528	299 826
Товары в обороте	106 688	802	107 490
Прочее обеспечение	16 084	-	16 084
Итого	**593 498**	**77 244**	**670 742**

Далее представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам юридическим лицам, просроченным свыше 30 дней, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные кредиты**	**Малый и средний бизнес**	**Итого**
Недвижимость	400 274	54 752	455 026
Транспортные средства и оборудование	168 062	31 724	199 786
Товары в обороте	110 092	-	110 092
Прочее обеспечение	69 742	10 856	80 598
Итого	**748 170**	**97 332**	**845 502**

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство Группы оценивает справедливую стоимость обеспечения непросроченных кредитов и кредитов с просрочкой менее 30 дней, выданных юридическим лицам, балансовой стоимостью 23 099 712 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 17 794 470 тысяч рублей) по меньшей мере равной их балансовой стоимости. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных кредитов.

В качестве обеспечения по кредитам, выданным физическим лицам, принимается в основном недвижимость, транспортные средства, гарантии и поручительства. Оценка данного имущества проводится на дату выдачи кредита. Далее Группа проводит мониторинг цен на рынке с той же периодичностью, что и по кредитам, выданным юридическим лицам, и корректирует первоначальную стоимость обеспечения в случае существенного изменения цен. Оценка справедливой стоимости обеспечения по кредитам, выданным физическим лицам, проводится Группой только по просроченным кредитам один раз в полгода. В рамках оценки используются те же принципы и методы, что и при оценке обеспечения кредитов, выданных юридическим лицам. Кредиты, выданные физическим лицам, под залог недвижимости представлены, в основном, ипотечными кредитами и кредитами под залог имущества, которые включены в категорию «Потребительские кредиты с обеспечением».

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам физическим лицам, просроченным свыше 30 дней, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**Потребительские кредиты с обеспечением**
Недвижимость	19 259
Транспортные средства	18 054
Итого	**37 313**

Далее представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам физическим лицам, просроченным свыше 30 дней, по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	**Потребительские кредиты с обеспечением**
Недвижимость	29 842
Транспортные средства	22 705
Итого	**52 547**

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство Группы оценивает справедливую стоимость обеспечения непросроченных кредитов и кредитов с просрочкой менее 30 дней, выданных физическим лицам, балансовой стоимостью 1 252 113 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 069 054 тысячи рублей) по меньшей мере равной их балансовой стоимости. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных кредитов.

Согласно поправкам к стандарту МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации* в таблицах, указанных выше, отражается наименьшая величина из справедливой стоимости обеспечения и балансовой стоимости в разрезе каждого кредита.

11 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам юридическим и физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2011 года в сумме 540 187 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 120 668 тысяч рублей), 398 528 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 268 188 тысяч рублей) и 18 997 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 36 696 тысяч рублей) представлены арендой транспортных средств, оборудования и зданий соответственно.

Ниже представлен анализ платежей к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	Менее 1 года	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2011 года	**346 059**	**544 398**	**67 255**	**957 712**
Незаработанный финансовый доход	(33 530)	(186 990)	(35 971)	(256 491)
Резерв под обесценение	(3 895)	(6 910)	(976)	(11 781)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	**308 634**	**350 498**	**30 308**	**689 440**
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2010 года	**241 894**	**174 921**	**8 737**	**425 552**
Незаработанный финансовый доход	(26 334)	(64 453)	(5 384)	(96 171)
Резерв под обесценение	(33 454)	(13 079)	(1 848)	(48 381)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года	**182 106**	**97 389**	**1 505**	**281 000**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Резерв под обесценение на 1 января	**48 381**	**41 359**
(Восстановление)/создание резерва	(32 764)	10 136
Списания	(3 836)	(3 114)
Резерв под обесценение на 31 декабря	**11 781**	**48 381**

12 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**До вычета резерва под обесценение**	**Резерв под обесценение**	**Итого**
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	675 517	(7 312)	668 205
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:	25 704	(4 469)	21 235
- на срок менее 30 дней	7 425	(206)	7 219
- на срок 31-90 дней	12 769	(3 239)	9 530
- на срок 91-210 дней	5 189	(1 024)	4 165
- на срок 211-360 дней	321	-	321
Итого	**701 221**	**(11 781)**	**689 440**

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2010 года:

(в тысячах российских рублей)	**До вычета резерва под обесценение**	**Резерв под обесценение**	**Итого**
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	257 826	(15 810)	242 016
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:	71 555	(32 571)	38 984
- на срок менее 30 дней	15 975	(5 281)	10 694
- на срок 31-90 дней	13 043	-	13 043
- на срок 91-210 дней	9 306	(243)	9 063
- на срок 211-360 дней	4 282	(645)	3 637
- на срок свыше 360 дней	28 949	(26 402)	2 547
Итого	**329 381**	**(48 381)**	**281 000**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2011**	**31 декабря 2010**
Транспортные средства	376 497	85 589
Оборудование	305 264	166 756
Здания	14 240	29 584
Итого	**696 001**	**281 929**

Согласно поправкам к стандарту МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации* в таблице, указанной выше, отражается наименьшая величина из справедливой стоимости обеспечения и балансовой стоимости в разрезе каждого договора финансовой аренды. Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года была определена департаментом рисков Банка на основании данных о рыночной стоимости объектов.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

13 Основные средства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или оценка на 1 января 2010 года		4 270 199	1 043 808	49 287	5 363 294
Накопленная амортизация		(558 728)	(511 075)	-	(1 069 803)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		**3 711 471**	**532 733**	**49 287**	**4 293 491**
Поступления		47 431	200 059	52 533	300 023
Передачи		6 836	585	(7 421)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(11 101)	(37 377)	(113)	(48 591)
Выбытия - накопленная амортизация		2 119	17 497	-	19 616
Амортизационные отчисления	28	(100 153)	(146 434)	-	(246 587)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		108 021	-	-	108 021
Переоценка, отраженная в составе прочей совокупной прибыли		471 437	-	-	471 437
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**4 236 061**	**567 063**	**94 286**	**4 897 410**
Стоимость или оценка на 31 декабря 2010 года		4 902 443	1 207 075	94 286	6 203 804
Накопленная амортизация		(666 382)	(640 012)	-	(1 306 394)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**4 236 061**	**567 063**	**94 286**	**4 897 410**
Поступления		41 512	245 485	113 411	400 408
Передачи		12 747	27 302	(40 049)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(50 719)	(44 131)	-	(94 850)
Выбытия - накопленная амортизация		4 147	29 351	-	33 498
Амортизационные отчисления	28	(120 458)	(126 869)	-	(247 327)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**4 123 290**	**698 201**	**167 648**	**4 989 139**
Стоимость или оценка на 31 декабря 2011 года		4 905 983	1 435 731	167 648	6 509 362
Накопленная амортизация		(782 693)	(737 530)	-	(1 520 223)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**4 123 290**	**698 201**	**167 648**	**4 989 139**

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений офисов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания и земля» или в категорию «Офисное и компьютерное оборудование».

13 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года по решению руководства Группы переоценка земли и зданий не проводилась в связи с незначительным изменением справедливой стоимости объектов недвижимости за 2011 год.

По состоянию на 31 декабря 2010 года была проведена оценка земли и зданий по справедливой стоимости. Справедливая стоимость была определена с использованием методик оценки, используемых на активном рынке. По результатам оценки балансовая стоимость основных средств увеличена на сумму 471 437 тысяч рублей, которая отражена в фонде переоценки основных средств. На 31 декабря 2010 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 94 287 тысяч рублей было рассчитано в отношении данной переоценки и отражено в составе прочей совокупной прибыли.

В случае если здания и земля были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года составила 3 101 096 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 3 111 100 тысяч рублей).

14 Нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)	**Прим.**	**Лицензии на компьютерное программное обеспечение**
Стоимость на 1 января 2010 года		125 070
Накопленная амортизация		(29 568)
Балансовая стоимость на 1 января 2010 года		**95 502**
Поступления		44 782
Выбытия - первоначальная стоимость		(4)
Выбытия - накопленная амортизация		4
Амортизационные отчисления	28	(9 780)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**130 504**
Стоимость на 31 декабря 2010 года		169 848
Накопленная амортизация		(39 344)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		**130 504**
Поступления		36 354
Выбытия - первоначальная стоимость		(5 202)
Выбытия - накопленная амортизация		4 889
Амортизационные отчисления	28	(19 516)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**147 029**
Стоимость на 31 декабря 2011 года		201 000
Накопленная амортизация		(53 971)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**147 029**

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Группы.

15 Инвестиционная недвижимость

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Здания и земля
Стоимость на 31 декабря 2010 года		-
Накопленная амортизация		-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года		-
Переводы из статьи «Авансы девелоперским компаниям»		2 924 386
Приобретения		3 132 946
Амортизационные отчисления	28	(9 457)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**6 047 875**
Стоимость на 31 декабря 2011 года		6 057 332
Накопленная амортизация		(9 457)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**6 047 875**

По состоянию на 31 декабря 2011 года справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости составила 6 109 899 тысяч рублей. Справедливая стоимость была определена на основании объективных рыночных данных независимым оценщиком, обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки аналогичных объектов инвестиционной недвижимости.

В связи с тем, что ввод в эксплуатацию объектов инвестиционной недвижимости состоялся в конце 2011 года, данные объекты не принесли дохода от сдачи имущества в операционную аренду за 2011 год (2010 г.: 0). Сумма прямых операционных расходов, возникших в связи с инвестиционной недвижимостью, за 2011 год также равна 0 (2010 г.: 0).

16 Авансы девелоперским компаниям

Авансы девелоперским компаниям представляют собой инвестиции Группы в соответствии с инвестиционными контрактами в целях строительства жилых комплексов, офисных центров и прочей недвижимости в Москве, Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства данные объекты должны быть переданы Группе по условиям контракта. Группа планирует продать большую часть этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства. Однако в течение 2011 года у Группы изменились намерения в отношении некоторых проектов, и по завершении строительства объекты недвижимости были переданы Группе и переведены в состав инвестиционной недвижимости. Группа получает доход от авансов компаниям-застройщикам по вмененным процентным ставкам. Доход поступает в виде штрафных санкций, подлежащих уплате компаниями-застройщиками за нарушение условий договоров об инвестировании строительства. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2011 год в составе процентных доходов включает доходы в сумме 232 198 тысяч рублей, относящиеся к вышеуказанным инвестициям (2010 г.: 500 437 тысяч рублей).

Авансы девелоперским компаниям не являются просроченными или обесцененными по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года. Данные инвестиции обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость обеспечения по каждому инвестиционному контракту по меньшей мере равна его балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Географический анализ, анализ авансов девелоперским компаниям по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

17 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010 (пересмотренные данные)
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами		167 905	171 730
Расчеты по расчетно-кассовому обслуживанию и прочим операциям		83 844	68 573
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		80 837	20 356
Форвардные контракты с драгоценными металлами	34	28 720	131 172
Валютные форвардные контракты	34	22 588	11 971
Прочие		8 489	8 487
Итого прочих финансовых активов		**392 383**	**412 289**
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям		585 358	374 072
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		53 199	40 711
Предоплата по незавершенному строительству		38 356	64 407
Драгоценные металлы		30 943	26 437
Оборудование, приобретенное для передачи в финансовую аренду		7 251	84 604
Отложенные расходы		6 357	6 239
Прочие		67 621	28 540
Итого прочих нефинансовых активов		**789 085**	**625 010**
Итого		**1 181 468**	**1 037 299**

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

18 Активы, удерживаемые для продажи

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Здания	33 159	162 889
Транспортные средства	3 156	4 724
Прочее имущество	499	4 350
Итого	**36 814**	**171 963**

В составе активов, удерживаемых для продажи, учитывается имущество, приобретенное в результате осуществления сделок по договорам отступного, залога.

По оценке руководства справедливая стоимость активов, удерживаемых для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года превышает их балансовую стоимость.

Согласно требованиям стандарта IFRS 5 *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность* указанные активы отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года. Ожидается, что продажа данных активов будет осуществлена в течение года.

19 Средства других банков

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	13 731 226	11 948 608
Срочные депозиты	1 556 551	1 437 821
Корреспондентские счета и депозиты "овернайт"	511 145	513 612
Итого	**15 798 922**	**13 900 041**

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе средств других банков отражены обязательства по второй части сделок прямого РЕПО с ЦБ РФ на сумму 9 572 592 тысячи рублей. По состоянию на 31 декабря 2010 года сделки прямого РЕПО с ЦБ РФ отсутствуют.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

20 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	8	4 874
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	7 909 099	6 492 794
- Срочные депозиты	11 935 496	3 785 362
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	4 694 027	3 560 333
- Срочные депозиты	44 964 831	40 630 107
Итого	**69 503 461**	**54 473 470**

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

На 31 декабря 2011 года у Группы было 15 клиентов (31 декабря 2010 г.: 3 клиента) с остатками свыше 150 000 тысяч рублей. Совокупный остаток по счетам таких клиентов составил 7 871 337 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 630 704 тысячи рублей) или 11% (31 декабря 2010 г.: 1%) от общей суммы средств клиентов.

На 31 декабря 2011 года в составе средств клиентов отражены депозиты, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам, в сумме 322 985 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 3 044 тысячи рублей).

Ниже приведен анализ распределения средств клиентов по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря:

	2011		2010	
(в тысячах российских рублей)	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	49 658 858	71,4	44 190 440	81,1
Услуги	6 286 214	9,0	4 347 841	8,0
Торговля	3 901 955	5,6	2 501 176	4,6
Производство	2 613 480	3,8	1 426 285	2,6
Строительство	1 800 460	2,6	1 338 719	2,5
Прочие	5 242 494	7,6	669 009	1,2
Итого	**69 503 461**	**100,0**	**54 473 470**	**100,0**

20 Средства клиентов (продолжение)

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

21 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Векселя	3 529 992	735 576
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	1 522 190	-
Итого	**5 052 182**	**735 576**

По состоянию на 31 декабря 2011 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы включают облигации, номинированные в российских рублях в сумме 1 522 190 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 0). Указанные облигации размещены в апреле 2011 года со сроком погашения в мае 2014 года, объем эмиссии составил 2 000 000 тысяч рублей, номинальная стоимость одной облигации – 1 тысяча рублей. Эмитентом установлена доходность по первых трем купонам в размере 9,5% в год, купонный период составляет 183 дня. В 2011 году компанией Группы был осуществлен выкуп выпущенных облигаций с целью управления размером собственного долга. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость выкупленных облигаций составляет 506 069 тысяч рублей.

На 31 декабря 2011 года у Группы было 2 клиента (31 декабря 2010 г.: 0) с остатками свыше 250 000 тысяч рублей. Совокупная сумма векселей, выпущенных указанным контрагентам, составила 2 669 937 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 0) или 53% (31 декабря 2010 г.: 0) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг приблизительно равна балансовой стоимости.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

22 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Задолженность по договору строительства объекта инвестиционной недвижимости		208 756	-
Задолженность по обязательному страхованию вкладов		45 126	41 296
Форвардные контракты с драгоценными металлами	34	43 067	5 051
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям		42 893	27 576
Расчеты по операциям с пластиковыми картами		1 210	9 840
Валютные форвардные контракты	34	628	39 177
Прочие		8 402	5 239
Итого прочих финансовых обязательств		**350 082**	**128 179**
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		53 454	33 561
Резерв по договорам финансовой гарантии		11 214	4 269
Прочие		1 500	1 873
Итого прочих нефинансовых обязательств		**66 168**	**39 703**
Итого		**416 250**	**167 882**

Географический анализ и анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

23 Субординированный долг

27 декабря 2007 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 50 миллионов долларов США сроком на 10 лет. Кредит был предоставлен банком The Royal Bank of Scotland (предыдущее название данного банка ABN AMRO BANK N.V.) по контрактной процентной ставке, являющейся совокупной величиной ставки LIBOR и маржи, равной 8,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 646 691 тысяча рублей (31 декабря 2010 г.: 1 556 425 тысяч рублей).

В случае ликвидации Банка выплаты кредиторам по данному субординированному кредиту производятся в последнюю очередь.

Географический анализ и анализ субординированного долга по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 31.

24 Уставный и добавочный капитал

(в тысячах российских рублей)	Количество акций в обращении (тыс.)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 1 января 2010 года	668 121	1 298 570	581 956	1 880 526
На 31 декабря 2010 года	668 121	2 634 812	581 956	3 216 768
На 31 декабря 2011 года	668 121	2 634 812	581 956	3 216 768

20 января 2010 года Департамент лицензирования деятельности и финансового оздоровления кредитных организаций ЦБ РФ зарегистрировал отчет об итогах выпуска акций Банка на сумму 2 004 363 тысячи рублей. В составе выпуска размещено 668 121 тысяча штук обыкновенных бездокументарных именных акций номинальной стоимостью 3 рубля за счет конвертации ранее размещенных 668 121 тысячи обыкновенных бездокументарных именных акций с номинальной стоимостью 1 рубль и капитализации фондов, учитываемых в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, в сумме 1 336 242 тысяч рублей. Размер уставного капитала после завершения выпуска акций в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета составляет 2 004 363 тысячи рублей.

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2003 года, скорректированы на сумму 630 449 тысяч рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 *Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года все находящиеся в обращении акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2011 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию (31 декабря 2010 г.: 3 рубля за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В течение 2011 года добавочный капитал Группы был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования от контролирующего акционера в виде безвозмездной финансовой помощи в сумме 1 855 000 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 года добавочный капитал составил 2 379 203 тысячи рублей (31 декабря 2010 г.: 524 203 тысячи рублей).

25 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2011 года составляли 2 096 320 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: 1 596 116 тысяч рублей).

26 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	7 600 375	5 320 158
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 051 394	1 738 918
Авансы девелоперским компаниям	232 198	500 437
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	96 305	117 480
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	68 999	317 336
Корреспондентские счета в других банках	23 074	1 864
Средства в других банках	13 171	16 950
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	195	26 867
Итого	**10 085 711**	**8 040 010**
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	3 657 079	4 352 993
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	638 351	428 358
Срочные депозиты юридических лиц	483 726	567 305
Выпущенные долговые ценные бумаги	253 726	88 212
Субординированный долг	127 575	132 480
Срочные депозиты других банков	93 338	52 224
Текущие/расчетные счета	62 756	73 806
Корреспондентские счета других банков	5 941	6 723
Прочие	12 685	1 424
Итого	**5 335 177**	**5 703 525**
Чистые процентные доходы	**4 750 534**	**2 336 485**

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

27 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Комиссионные доходы		
Операции с пластиковыми картами и чеками	538 615	271 876
Расчетные операции	352 936	301 950
Кассовые операции	104 047	85 645
Гарантии выданные	14 815	12 646
Инкассация	11 923	10 202
Операции с ценными бумагами	6 669	8 530
Операции доверительного управления	2 096	2 733
Прочие	71 669	46 696
Итого	**1 102 770**	**740 278**
Комиссионные расходы		
Операции с пластиковыми картами и чеками	61 678	32 640
Расчетные операции	46 288	42 000
Инкассация	43 524	24 806
Валютные операции	12 574	10 881
Документарные операции	7 966	6
Операции с ценными бумагами	4 334	4 130
Операции с драгоценными металлами	3 030	2 591
Прочие	-	1 148
Итого	**179 394**	**118 202**
Чистый комиссионный доход	**923 376**	**622 076**

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

28 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2011	2010
Содержание персонала		1 828 573	1 472 475
Рекламные и маркетинговые услуги		309 642	199 392
Амортизация основных средств	13	247 327	246 587
Взносы в государственную систему страхования вкладов		176 432	151 418
Операционная аренда основных средств		152 939	89 010
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		133 245	90 596
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль		131 549	103 688
Профессиональные услуги		102 655	49 030
Приобретение инвентаря и материалов		70 528	43 373
Информационные и телекоммуникационные услуги		59 338	52 375
Услуги охраны		40 559	75 423
Сопровождение программного обеспечения		24 433	23 987
Амортизация нематериальных активов	14	19 516	9 780
Страхование сотрудников и имущества организации		14 353	12 172
Амортизация инвестиционной недвижимости	15	9 457	-
Прочие		80 379	74 421
Итого		**3 400 925**	**2 693 727**

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 343 955 тысяч рублей (2010 г.: 199 766 тысяч рублей).

29 Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)	2011	2010 (пересмотренные данные)
Текущий налог на прибыль	275 003	138 321
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(11 004)	(56 207)
Отложенный налог на прибыль	(140 575)	13 309
Расход по налогу на прибыль за год	**123 424**	**95 423**

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

(в тысячах российских рублей)	2011	2010 (пересмотрен-ные данные)
Прибыль до налогообложения	**628 250**	**673 682**
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	125 650	134 736
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	14 610	12 325
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по более низким ставкам	(5 339)	(13 667)
Налог на прибыль, переплаченный в прошлых отчетных периодах	(11 004)	(56 207)
Прочие разницы	(493)	18 236
Расход по налогу на прибыль за год	**123 424**	**95 423**

По состоянию на 31 декабря 2011 года уменьшение отложенного налогового обязательства в сумме 7 188 тысяч рублей (31 декабря 2010 г.: увеличение в сумме 95 036 тысяч рублей) было отражено непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в связи с переоценкой ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также в связи с курсовыми разницами, возникающими при пересчете операций в иностранной валюте. (См. Примечание 9).

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. Далее представлены налоговые последствия временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2010 г.: 20%).

29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		Чистая позиция	
	2011	2010 (пересмотренные данные)	2011	2010	2011	2010 (пересмотренные данные)
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	3 831	48 769	(33 590)	(1 316)	(29 759)	47 453
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(149)	(71 137)	(149)	(71 137)
Средства в других банках	961	1 033	-	-	961	1 033
Кредиты и авансы клиентам	288 943	226 732	-	-	288 943	226 732
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 641	10 872	(5 499)	-	(2 858)	10 872
Основные средства	59 338	37 738	(230 468)	(329 895)	(171 130)	(292 157)
Нематериальные активы	-	-	(28 303)	(10 113)	(28 303)	(10 113)
Инвестиционная недвижимость	24 704	-	-	-	24 704	-
Авансы девелоперским компаниям	-	-	(41 384)	(100 087)	(41 384)	(100 087)
Средства клиентов	1 833	1 499	-	(938)	1 833	561
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 534	7 289	-	-	9 534	7 289
Субординированный долг	-	-	(2 538)	(2 901)	(2 538)	(2 901)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	84 650	100 350	-	-	84 650	100 350
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	7 256	2 542	-	-	7 256	2 542
Прочие	13 923	25 932	(61 551)	-	(47 628)	25 932
Итого	**497 614**	**462 756**	**(403 482)**	**(516 387)**	**94 132**	**(53 631)**
В том числе:						
Отложенный налоговый актив					**446 099**	**313 394**
Отложенное налоговое обязательство					**(351 967)**	**(367 025)**

Ниже подробно представлены налоговые последствия изменения временных разниц за 2011 и 2010 год.

29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 года
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	47 453	(77 212)	-	(29 759)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(71 137)	68 514	2 474	(149)
Средства в других банках	1 033	(72)	-	961
Кредиты и авансы клиентам	226 732	62 211	-	288 943
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 872	(13 730)	-	(2 858)
Основные средства	(292 157)	121 027	-	(171 130)
Нематериальные активы	(10 113)	(18 190)	-	(28 303)
Инвестиционная недвижимость	-	24 704	-	24 704
Авансы девелоперским компаниям	(100 087)	58 703	-	(41 384)
Средства клиентов	561	1 272	-	1 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 289	2 245	-	9 534
Субординированный долг	(2 901)	363	-	(2 538)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	100 350	(15 700)	-	84 650
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	2 542	-	4 714	7 256
Прочие	25 932	(73 560)	-	(47 628)
Итого	**(53 631)**	**140 575**	**7 188**	**94 132**

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2009 года	Отнесено на счет прибылей и убытков (пересмотренные данные)	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(109 110)	156 563	-	47 453
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	12 032	(79 878)	(3 291)	(71 137)
Средства в других банках	83	950	-	1 033
Кредиты и авансы клиентам	150 300	76 432	-	226 732
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	2 885	7 987	-	10 872
Основные средства	(173 675)	(24 195)	(94 287)	(292 157)
Нематериальные активы	(3 977)	(6 136)	-	(10 113)
Авансы девелоперским компаниям	-	(100 087)	-	(100 087)
Средства клиентов	336	225	-	561
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 602	(313)	-	7 289
Субординированный долг	(3 157)	256	-	(2 901)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	69 499	30 851	-	100 350
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	-	-	2 542	2 542
Прочие	101 896	(75 964)	-	25 932
Итого	**54 714**	**(13 309)**	**(95 036)**	**(53 631)**

29 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, 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.

30 Сегментный анализ

Группа имеет три отчетных сегмента, которые представлены отдельными департаментами Группы. Департаменты предлагают различные продукты и услуги и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Комитет по управлению активами и пассивами рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому департаменту не реже чем два раза в месяц, проводит анализ и мониторинг эффективности и качества работы, обеспечивает координацию деятельности департаментов по управлению ликвидностью и прибыльностью. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.

- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.

- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на управленческой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета с корректировкой отдельных статей по экономическому содержанию, рассматриваемые Комитетом по управлению активами и пассивами. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими компаниями, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики.

В таблицах, приведенных ниже, административные и прочие операционные расходы распределяются между сегментами на основании процентного соотношения численности сотрудников, приходящихся на каждый сегмент. Основные средства не распределяются в управленческом учете между сегментами. Доходы и расходы от операций с прочими сегментами представляет собой доходы и расходы от кредитования и заимствований между сегментами и рассчитаны путем использования ставки трансферта, определяемой руководством. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

30 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	4 165 081	3 217 290	2 127 495	9 509 866
Процентные расходы	(3 652 087)	(707 912)	(960 334)	(5 320 333)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	2 303 572	(719 113)	139 356	1 723 815
Комиссионные доходы	574 833	436 568	6 677	1 018 078
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	(382 085)	(382 085)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	41 018	67 326	192 330	300 674
Прочие операционные доходы	142 436	435 487	-	577 923
Административные и прочие операционные расходы	(1 486 573)	(506 470)	(31 025)	(2 024 068)
Прибыль до налогообложения	**2 088 280**	**2 223 176**	**1 092 414**	**5 403 870**
Активы сегментов	**20 275 951**	**39 540 863**	**27 753 339**	**87 570 153**
Обязательства сегментов	**49 298 828**	**24 864 010**	**19 605 956**	**93 768 794**

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	Розничные банковские операции	Корпоративные банковские операции	Операции на финансовых рынках	Итого
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	3 035 359	3 385 028	2 029 802	8 450 189
Процентные расходы	(4 356 342)	(748 384)	(616 031)	(5 720 757)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	3 139 811	(790 507)	-	2 349 304
Комиссионные доходы	326 701	372 140	9 109	707 950
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	-	-	538 771	538 771
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	43 113	73 607	94 847	211 567
Прочие операционные доходы	76 526	22 391	-	98 917
Административные и прочие операционные расходы	(1 176 325)	(452 354)	(32 125)	(1 660 804)
Прибыль до налогообложения	**1 088 843**	**1 861 921**	**2 024 373**	**4 975 137**
Активы сегментов	**15 374 648**	**27 776 996**	**23 062 276**	**66 213 920**
Обязательства сегментов	**43 922 729**	**11 410 031**	**15 614 910**	**70 947 670**

30 Сегментный анализ (продолжение)

В таблицах ниже представлена сверка прибыли или убытка за 2011 и 2010 год, сверка активов и обязательств сегментов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	2011	2010 (пересмотренные данные)
Прибыль сегментов до налогообложения	**5 403 870**	**4 975 137**
Исключение доходов от операций с прочими сегментами	(1 723 815)	(2 349 304)
Прочая выручка	79 710	53 800
Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(1 444 838)	(517 128)
Нераспределенные административные и прочие операционные расходы	(1 393 403)	(1 164 157)
Корректировки учетной политики по МСФО:		
- элиминирование прибыли от операций с дочерними компаниями, КСН и паевыми инвестиционными фондами	(350 062)	(201 450)
- прибыль дочерних компаний, КСН и паевых инвестиционных фондов от операций с третьими сторонами	80 944	65 698
- амортизация основных средств и нематериальных активов	(61 598)	(42 351)
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	59 337	(390 542)
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам, дебиторской задолженности по финансовой аренде и средств в других банках	(47 199)	152 693
- ценные бумаги по справедливой стоимости	39 244	(23 059)
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	4 708	(96 651)
- прибыль от переоценки основных средств	-	108 021
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	-	(44 538)
- прочие корректировки	(18 648)	147 513
Консолидированная прибыль до налогообложения	**628 250**	**673 682**
Активы сегментов	**87 570 153**	**66 213 920**
Нераспределенные активы	19 594 424	13 987 096
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(5 769 498)	(4 100 889)
Корректировки учетной политики по МСФО:		
- элиминирование остатков по расчетам с дочерними компаниями, КСН и паевыми инвестиционными фондами	(12 233 344)	(5 063 740)
- активы дочерних компаний, КСН и паевых инвестиционных фондов по расчетам с третьими сторонами	11 322 396	5 289 193
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам, дебиторской задолженности по финансовой аренде и средств в других банках	3 082 217	728 634
- списание кредитов и авансов клиентам за счет резерва под обесценение	(2 090 365)	-
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(1 478 432)	(1 534 391)
- отложенный налоговый актив	446 099	313 394
- переоценка основных средств и начисление накопленной амортизации	(405 422)	(396 916)
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	(195 282)	(253 891)
- ценные бумаги по справедливой стоимости	162 862	419 822
- гудвил	162 122	162 122
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	60 088	143 143
- прочие корректировки	(232 609)	32 358
Консолидированные активы	**99 995 409**	**75 939 855**

30 Сегментный анализ (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2011	2010 (пересмотренные данные)
Обязательства сегментов	**93 768 794**	**70 947 670**
Нераспределенные обязательства	6 648	28 691
Корректировки учетной политики по МСФО:		
- элиминирование остатков по расчетам с дочерними компаниями, КСН и паевыми инвестиционными фондами	(1 419 748)	(172 558)
- отложенное налоговое обязательство	351 967	367 025
- обязательства дочерних компаний, КСН и паевых инвестиционных фондов перед третьими сторонами	305 444	122 238
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	68 173	63 629
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	43 695	44 228
- прочие корректировки	(182 680)	(183 111)
Консолидированные обязательства	**92 942 293**	**71 217 812**

Географические сегменты. Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и за рубежом. В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	Россия	Прочие страны	Итого
2011			
Активы сегментов	75 147 267	12 422 886	87 570 153
Доходы от внешних контрагентов	10 624 688	481 179	11 105 867
Обязательства кредитного характера	4 403 529	482 941	4 886 470
2010			
Активы сегментов	60 927 949	5 285 971	66 213 920
Доходы от внешних контрагентов	8 681 646	575 410	9 257 056
Обязательства кредитного характера	2 402 052	366 967	2 769 019

При раскрытии информации по географическим регионам доходы от внешних контрагентов, активы и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по странам, в которых они фактически находятся.

31 Управление финансовыми рисками

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 33.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования.

Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель утверждается ежегодно бюджетным комитетом, содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов).

Таким образом устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

Кредитование корпоративных клиентов

Группа имеет два уровня принятия решений, на которых утверждаются кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров утверждает лимиты кредитного риска на кредитование клиентов группы Русской Медной Компании;
- Кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты для всех остальных клиентов.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте и Службе безопасности, затем проходят оценку в Департаменте рисков и передаются на рассмотрение Кредитному комитету для утверждения лимитов кредитования. В рамках управления кредитным риском производится оценка уровня его возмещения путем оформления залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Департамента рисков составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Работа с проблемной задолженностью корпоративных клиентов

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Критерии, на основании которых заемщики относятся к категории проблемных:

- наличие одной просрочки платежа по основному долгу (в соответствии с кредитным договором) более 15 календарных дней;
- наличие одной просрочки платежа по процентам за пользование кредитом сроком более 15 календарных дней;
- наличие просроченной задолженности сроком более 15 календарных дней по окончании кредитного договора;

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- наличие достоверной информации о выводе залога и реализации залогового имущества без согласия Группы;
- невыполнение в течение 15 календарных дней требований о досрочном возврате кредита и уплате процентов, в случаях указанных в кредитном договоре;
- наличие двух подряд просрочек платежей по договору лизинга;
- нарушение условий договора лизинга по использованию имущества;
- наличие фактов, достоверно свидетельствующих о том, что задолженность по кредитному договору (соглашению) не будет возвращена в установленные указанными договорам сроки, независимо от наступления срока уплаты задолженности (прямой отказ клиента от возврата задолженности, невозможность связаться с клиентом, иные случаи).

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности проблемным заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии контакта с проблемными заемщиками в определенный промежуток времени.

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с проблемным заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения Службы безопасности;
- при несоблюдении графика платежей предложение проблемному заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества (в т.ч. не заложенного) проблемного заемщика в Группу;
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов проблемного заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с проблемным заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитование физических лиц

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Группой кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности;

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

Процесс выдачи кредита физическому лицу осуществляется с помощью Системы сопровождения кредитования физических лиц.

Система сопровождения включает в себя три основных элемента (программные модули/автоматизированные рабочие места): "Точка продаж" (далее АРМ "ТП"), "Менеджер рисков" (далее АРМ "МР") и "Претензионная группа" (далее АРМ "ПГ").

- АРМ "ТП" служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж со слов клиента.

- АРМ "МР" является модулем оценки кредитных заявок физических лиц, где в виде программных кодов реализованы методики оценки кредитных заявок. Также в нем хранится вся информация по значениям, полученным в результате применения методик, по которым оценивался клиент, результаты этой оценки, значения лимитов.

- АРМ "ПГ" является рабочим модулем сотрудников Службы безопасности и Управления проблемными кредитами. В нем отражается поток кредитных заявок на рассмотрении Службы безопасности и сотрудниками Службы безопасности проставляется заключение по данным заявкам.

В случае наличия положительного заключения по кредитной заявке от Службы безопасности и ненулевого значения лимита по результатам оценки заявки в АРМ "МР", автоматически подтверждается выдача кредита в АРМ "ТП". После этого экономист точки продаж может сформировать из АРМ "ТП" все необходимые документы для оформления кредита.

В методиках оценки клиентов – физических лиц применяются скоринг-модели, построенные Группой на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включена процедура расчета скоринг-балла по анкетным данным как отдельный фактор оценки заемщика.

На основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсечения по заявке отказывается либо дается положительное решение.

В Группе построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга Департаментом рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно, в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение портретов заемщиков в разрезе продуктов и т.д. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется Кредитным комитетом Группы на ежемесячной основе.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Работа с проблемной задолженностью разделена в Группе в зависимости от вида кредитного продукта на 2 стратегии: 1) по экспресс-кредитам; 2) по потребительским кредитам (сумма свыше 100 тысяч рублей).

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «экспресс-кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 30 календарных дней.

2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 30 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Управлением по работе с проблемными кредитами физических лиц:

- в течение 60 календарных дней с момента поступления кредитного договора работа проводится силами Отдела оперативного реагирования Управления. В этот срок проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству;

- в течение следующих 120 дней работа с проблемными кредитами осуществляется силами Отдела длительной просрочки при участии Юридического управления. В ходе работы с клиентами-просрочниками проводится весь комплекс мероприятий от телефонного звонка до выезда и судебного разбирательства.

3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «потребительские кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 7 календарных дней.

2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 7 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Группой взыскания просроченной задолженности по потребительским кредитам Управления по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента поступления заемщика проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству; и

- при заключении специалиста ГВЗПК о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Департамент рисков осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству предоставляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску по кредитам и авансам клиентам представлена в Примечании 11.

Кредитный риск в отношении непризнанных финансовых инструментов определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику, что и в отношении признанных финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимит на уровень снижения капитала и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском.

Казначейство в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем. Инвестиционный комитет, в состав которого входят представители Департамента рисков и Казначейства, утверждает структуру портфеля по инструментам и правила входа/выхода в/из позиции. Департамент рисков и Казначейство осуществляют в ежедневном режиме мониторинг установленных комитетами ограничений и финансового результата. В случае, если фактическое снижение капитала, выделенного на операции с рыночным риском, достигает 50% от предельной величины, размеры лимитов по позициям автоматически сокращаются в 3 раза и назначается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения текущих правил управления портфелем инструментов.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2011 года.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драго-ценные металлы	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 354 657	8 488 624	448 981	71 716	8 058	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	874 345	-	-	-	-	874 345
Торговые ценные бумаги	129 955	-	-	-	-	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 847 034	-	-	-	-	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303 706	-	-	-	-	303 706
Средства в других банках	-	64 391	-	-	-	64 391
Кредиты и авансы клиентам	43 869 922	1 057 840	34 428	-	-	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	689 440	-	-	-	-	689 440
Авансы девелоперским компаниям	2 093 126	637 397	-	-	-	2 730 523
Прочие финансовые активы	332 643	8 415	12	-	5	341 075
Итого денежных активов	**76 494 828**	**10 256 667**	**483 421**	**71 716**	**8 063**	**87 314 695**
Обязательства						
Средства других банков	14 627 770	1 146 553	24 599	-	-	15 798 922
Средства клиентов	60 964 573	5 742 138	2 403 958	328 707	64 085	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 853 958	127 556	70 668	-	-	5 052 182
Субординированный долг	-	1 646 691	-	-	-	1 646 691
Прочие финансовые обязательства	306 387	-	-	-	-	306 387
Итого денежных обязательств	**80 752 688**	**8 662 938**	**2 499 225**	**328 707**	**64 085**	**92 307 643**
Чистая позиция	**(4 257 860)**	**1 593 729**	**(2 015 804)**	**(256 991)**	**(56 022)**	**(4 992 948)**
Производные финансовые инструменты	**(1 672 791)**	**(617 544)**	**2 018 980**	**224 505**	**54 463**	**7 613**
Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты	**(5 930 651)**	**976 185**	**3 176**	**(32 486)**	**(1 559)**	**(4 985 335)**

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драго-ценные металлы	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 911 301	3 041 645	445 112	31 093	5 556	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	415 149	-	-	-	-	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	-	-	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	-	-	-	990 725
Средства в других банках	1 404	60 954	-	-	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	24 255 738	9 212 754	784	-	-	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	281 000	-	-	-	-	281 000
Авансы девелоперским компаниям	3 998 028	921 262	-	-	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	260 138	8 994	9	-	5	269 146
Итого денежных активов	**55 763 458**	**13 245 609**	**445 905**	**31 093**	**5 561**	**69 491 626**
Обязательства						
Средства других банков	13 386 537	269 399	244 105	-	-	13 900 041
Средства клиентов	49 864 915	2 075 486	2 314 262	162 793	56 014	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	561 240	132 763	41 573	-	-	735 576
Субординированный долг	-	1 556 425	-	-	-	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	83 951	-	-	-	-	83 951
Итого денежных обязательств	**63 896 643**	**4 034 073**	**2 599 940**	**162 793**	**56 014**	**70 749 463**
Чистая позиция	**(8 133 185)**	**9 211 536**	**(2 154 035)**	**(131 700)**	**(50 453)**	**(1 257 837)**
Производные финансовые инструменты (пересмотренные данные)	**7 559 903**	**(9 768 055)**	**2 152 980**	**105 141**	**48 946**	**98 915**
Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты (пересмотренные данные)	**(573 282)**	**(556 519)**	**(1 055)**	**(26 559)**	**(1 507)**	**(1 158 922)**

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США, Евро и драгоценных металлов по отношению к российскому рублю) представлен в таблице ниже.

	2011		2010	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**	**Прибыль или убыток (пересмотренные данные)**	**Собственные средства (пересмотренные данные)**
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	78 095	78 095	(44 522)	(44 522)
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	(78 095)	(78 095)	44 522	44 522
10% рост курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	(2 599)	(2 599)	(2 125)	(2 125)
10% снижение курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	2 599	2 599	2 125	2 125
10% рост курса Евро по отношению к российскому рублю	254	254	(84)	(84)
10% снижение курса Евро по отношению к российскому рублю	(254)	(254)	84	84

Прочий ценовой риск. Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций. Управление ценовым риском в части торговых операций с акциями осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30дневный Value at risk (VaR) с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин снижения капитала Казначейство разрабатывает, а Инвестиционный комитет утверждает правила управления портфелем акций. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям с акциями торгового портфеля и в случае снижения капитала более чем на 50% от установленной максимальной величины проводит сокращение лимитов в 3 раза, после чего собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения правил управления портфелем акций.

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов и возможное влияние на прибыль в отношении торгового портфеля акций за год, закончившийся 31 декабря.

(в тысячах российских рублей)	**Уровень риска в течение 2011 года**	**Уровень риска в течение 2010 года**
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	225 000	112 800
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	113 957	63 139
30d 95% VaR по портфелю по лимитам	120 328	232 416

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя процентный риск как риск изменения стоимости портфеля облигаций. Группа управляет процентным риском при изменении ставок (доходности облигаций) на рынке через ограничение дюрации портфеля облигаций. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает не реже 1 раза в год лимит на возможное изменение стоимости портфеля при росте ставок на 100 процентных пунктов. Инвестиционный комитет утверждает структуру портфеля по инструментам и стратегию управления портфелем. Казначейство осуществляет непосредственное управление портфелем, обеспечивая его целевую структуру и соблюдение стратегий работы с инструментами портфеля. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размера возможного обесценения портфеля в случае негативного изменения ставок на рынке.

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в таблице ниже:

	Уровень риска в течение 2011 года	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(122 474)	(123 918)

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	Уровень риска в течение 2010 года	
	Прибыль или убыток	**Собственные средства**
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(123 241)	(129 660)

Чувствительность финансовых активов и обязательств к изменению процентных ставок для финасовых инструментов, находящихся на балансе на 31 декабря, представлена в таблице ниже:

	2011		2010	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(49 278)	(49 278)	2 230	2 230
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	49 278	49 278	(2 230)	(2 230)

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средне и долгосрочное планирование. Основной источник риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Группы отсутствуют активы и пассивы с плавающими ставками, за исключением субординированного долга, что сводит задачу управления процентным риском к управлению размером маржи и ее максимизации при условиях соблюдения адекватной ликвидности. При этом ставки по краткосрочным ресурсам учитываются в процентном риске как стоимость покрытия разрывов ликвидности. В целях управления маржой руководство проводит сценарное моделирование на срок до 1 года с месячной разбивкой. Проведение ежемесячного анализа выполнения плана позволяет оперативно реагировать на изменения как внешней среды, так и внутренней, и в случае наличия серьезных расхождений проводить дополнительное сценарное моделирование.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

	2011				2010			
% в год	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	0,93	1,69	0,05	-	0,52	0,89	0,82	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	9,43	-	-	-	9,66	-	-	-
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9,43	-	-	-	9,66	-	-	-
Средства в других банках	-	-	-	-	0,64	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	16,05	9,68	10,26	-	18,66	11,22	15,96	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	22,00	-	-	-	31,97	-	-	-
Авансы девелоперским компаниям	16,00	-	-	-	16,00	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	4,80	2,00	2,00	-	5,17	-	-	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,03	0,03	0,03	-	1,23	0,32	0,32	-
- срочные депозиты	8,42	6,74	5,88	4,15	12,22	6,66	6,61	5,23
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,50	0,68	-	-	7,02	4,10	4,55	-
Субординированный долг	-	8,46	-	-	-	8,56	-	-

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Россия	Прочие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 926 050	8 445 986	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	874 345	-	874 345
Торговые ценные бумаги	129 955	-	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 847 034	-	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303 706	-	303 706
Средства в других банках	-	64 391	64 391
Кредиты и авансы клиентам	41 071 027	3 891 163	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	689 440	-	689 440
Авансы девелоперским компаниям	2 730 523	-	2 730 523
Прочие финансовые активы	371 037	21 346	392 383
Итого финансовых активов	**74 943 117**	**12 422 886**	**87 366 003**
Итого нефинансовых активов	**12 629 406**	**-**	**12 629 406**
Итого	**87 572 523**	**12 422 886**	**99 995 409**
Обязательства			
Средства других банков	15 798 922	-	15 798 922
Средства клиентов	68 997 577	505 884	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 043 359	8 823	5 052 182
Субординированный долг	-	1 646 691	1 646 691
Прочие финансовые обязательства	331 573	18 509	350 082
Итого финансовых обязательств	**90 171 431**	**2 179 907**	**92 351 338**
Итого нефинансовых обязательств	**590 955**	**-**	**590 955**
Итого	**90 762 386**	**2 179 907**	**92 942 293**
Чистая позиция	**(3 189 863)**	**10 242 979**	**7 053 116**
Обязательства кредитного характера	**4 403 529**	**482 941**	**4 886 470**

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Россия (пересмотренные данные)	Прочие страны	Итого (пересмотренные данные)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6 468 709	1 965 998	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	415 149	-	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	990 725
Средства в других банках	1 404	60 954	62 358
Кредиты и авансы клиентам	30 232 887	3 236 389	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	281 000	-	281 000
Авансы девелоперским компаниям	4 919 290	-	4 919 290
Прочие финансовые активы	389 659	22 630	412 289
Итого финансовых активов	**64 348 798**	**5 285 971**	**69 634 769**
Итого нефинансовых активов	**6 305 086**	**-**	**6 305 086**
Итого	**70 653 884**	**5 285 971**	**75 939 855**
Обязательства			
Средства других банков	13 900 041	-	13 900 041
Средства клиентов	54 400 266	73 204	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	727 224	8 352	735 576
Субординированный долг	-	1 556 425	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	122 097	6 082	128 179
Итого финансовых обязательств	**69 149 628**	**1 644 063**	**70 793 691**
Итого нефинансовых обязательств	**424 121**	**-**	**424 121**
Итого	**69 573 749**	**1 644 063**	**71 217 812**
Чистая позиция	**1 080 135**	**3 641 908**	**4 722 043**
Обязательства кредитного характера	**2 402 052**	**366 967**	**2 769 019**

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы, в основном, 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, драгоценные металлы и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа 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. Управление риском ликвидности Группа осуществляет на двух уровнях: первый уровень – Комитет по управлению активами и пассивами; второй уровень – Казначейство и Управление активами и пассивами.

Комитет по управлению активами и пассивами определяет тип стратегии по управлению ликвидностью на перспективу до 1 года, с возможностью ежемесячного пересмотра в ответ на реализацию каких-либо событий. Казначейство управляет мгновенной ликвидностью (до 3 дней), формируя резервы ликвидных активов в соответствии с требованиями Комитета по управлению активами и пассивами. Управление активами и пассивами на ежедневной основе проводит мониторинг срочных операций на срок до 90 дней планируемых к исполнению, стресс-тестирование состояния ликвидности, а также обеспечивает аналитическую поддержку Комитета по управлению активами и пассивами.

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

Процесс управления ликвидностью включает: ежедневный расчет ликвидных активов, необходимых для покрытия рисков ресурсной базы; проведение анализа уровня и структуры ликвидных активов и доступных инструментов формирования ликвидности; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; планы на случай возникновения проблем с финансированием; осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о требуемом размере и структуре по срокам ликвидных активов получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из портфеля облигаций, доступного для продажи и совершения операций репо, портфеля ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

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

Группа использует модель управления ликвидностью, в рамках которой портфель облигаций используется в качестве инструмента регулирования кассовых разрывов ликвидности и может быть мобилизован в денежные средства в течение 1 месяца, что обеспечено структурой портфеля, в который входят ценные бумаги эмитентов с высоким кредитным качеством. Поэтому прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года представлены в категории "До востребования и менее 1 месяца". Справедливая стоимость ценных бумаг, отраженных в данной категории, со сроком погашения более 12 месяцев равна 20 838 838 тысячам рублей (31 декабря 2010 г.: 16 681 122 тысячам рублей).

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года, за исключением срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 372 036	-	-	-	-	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	164 390	8 455	51 183	125 218	525 099	874 345
Торговые ценные бумаги	129 955	-	-	-	-	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 847 034	-	-	-	-	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303 706	-	-	-	-	303 706
Средства в других банках	-	-	-	64 391	-	64 391
Кредиты и авансы клиентам	1 166 510	2 028 868	10 919 550	19 405 728	11 441 534	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	35 921	60 717	211 996	262 430	118 376	689 440
Авансы девелоперским компаниям	-	-	418 149	2 312 374	-	2 730 523
Прочие финансовые активы	383 894	-	-	-	8 489	392 383
Итого финансовых активов	**39 403 446**	**2 098 040**	**11 600 878**	**22 170 141**	**12 093 498**	**87 366 003**
Обязательства						
Средства других банков	14 504 822	711 100	45 723	63 707	473 570	15 798 922
Средства клиентов	13 067 707	672 114	4 068 623	9 953 798	41 741 219	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	408 537	1 627 278	477 017	2 539 350	-	5 052 182
Субординированный долг	-	68 831	65 380	237 159	1 275 321	1 646 691
Прочие финансовые обязательства	350 082	-	-	-	-	350 082
Итого финансовых обязательств	**28 331 148**	**3 079 323**	**4 656 743**	**12 794 014**	**43 490 110**	**92 351 338**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	**11 072 298**	**(981 283)**	**6 944 135**	**9 376 127**	**(31 396 612)**	**(4 985 335)**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	**11 072 298**	**10 091 015**	**17 035 150**	**26 411 277**	**(4 985 335)**	

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, за исключением срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 434 707	-	-	-	-	8 434 707
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	84 396	11 156	49 163	24 926	245 508	415 149
Торговые ценные бумаги	13 380	-	-	-	-	13 380
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	20 636 595	-	-	-	-	20 636 595
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	990 725	-	-	-	-	990 725
Средства в других банках	1 404	-	-	60 954	-	62 358
Кредиты и авансы клиентам	846 577	1 416 368	9 614 416	13 489 293	8 102 622	33 469 276
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	30 399	40 166	111 541	89 761	9 133	281 000
Авансы девелоперским компаниям	52 787	-	2 298 502	2 568 001	-	4 919 290
Прочие финансовые активы (пересмотренные данные)	403 802	-	-	-	8 487	412 289
Итого финансовых активов (пересмотренные данные)	**31 494 772**	**1 467 690**	**12 073 622**	**16 232 935**	**8 365 750**	**69 634 769**
Обязательства						
Средства других банков	13 617 392	6 177	35 624	152 829	88 019	13 900 041
Средства клиентов	11 073 877	1 463 866	6 450 888	3 270 698	32 214 141	54 473 470
Выпущенные долговые ценные бумаги	212 667	281 964	240 945	-	-	735 576
Субординированный долг	-	65 105	62 023	224 998	1 204 299	1 556 425
Прочие финансовые обязательства	128 179	-	-	-	-	128 179
Итого финансовых обязательств	**25 032 115**	**1 817 112**	**6 789 480**	**3 648 525**	**33 506 459**	**70 793 691**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)	**6 462 657**	**(349 422)**	**5 284 142**	**12 584 410**	**(25 140 709)**	**(1 158 922)**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)	**6 462 657**	**6 113 235**	**11 397 377**	**23 981 787**	**(1 158 922)**	

Суммы в таблицах ниже, кроме срочных депозитов физических лиц, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму активов, 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 валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	14 526 318	717 450	46 717	72 030	616 605	15 979 120
Средства клиентов	13 072 259	698 572	4 104 710	11 824 905	44 351 069	74 051 515
в том числе депозиты физических лиц	4 830 168	348 584	2 166 152	1 532 446	44 282 995	53 160 345
Выпущенные долговые ценные бумаги	408 538	1 627 278	486 730	2 977 676	-	5 500 222
Субординированный долг	-	69 632	68 875	276 258	2 070 740	2 485 505
Обязательства по производным финансовым инструментам	4 932 239	-	-	-	-	4 932 239
Обязательства по операционной аренде	12 251	23 285	75 988	44 889	20 390	176 803
Гарантии выданные	69 528	70 187	906 890	4 491	89 618	1 140 714
Импортные аккредитивы	43 722	89 240	701 345	-	-	834 307
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	2 911 449	-	-	-	-	2 911 449
Прочие финансовые обязательства	350 082	-	-	-	-	350 082
Итого финансовых и условных обязательств	**36 326 386**	**3 295 644**	**6 391 255**	**15 200 249**	**47 148 422**	**108 361 956**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года.

(в тысячах российских рублей)	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Свыше 3 лет	Итого
Обязательства						
Средства других банков	13 632 967	6 241	37 274	181 553	118 387	13 976 422
Средства клиентов	11 084 464	1 555 845	8 503 695	4 556 962	32 216 167	57 917 133
в том числе депозиты физических лиц	3 971 717	968 038	7 397 359	2 757 907	32 216 167	47 311 188
Выпущенные долговые ценные бумаги	213 107	284 478	246 446	-	-	744 031
Субординированный долг	-	65 914	65 552	264 742	2 097 152	2 493 360
Обязательства по производным финансовым инструментам	16 159 379	-	-	-	-	16 159 379
Обязательства по операционной аренде	7 832	15 246	51 448	38 998	19 645	133 169
Гарантии выданные	27 600	10 484	189 564	18 522	-	246 170
Импортные аккредитивы	9 380	131 659	235 308	-	-	376 347
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	2 146 502	-	-	-	-	2 146 502
Прочие финансовые обязательства	128 179	-	-	-	-	128 179
Итого финансовых и условных обязательств	**43 409 410**	**2 069 867**	**9 329 287**	**5 060 777**	**34 451 351**	**94 320 692**

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, договорные сроки возврата срочных депозитов физических лиц не являются показательными для анализа ликвидности, так как согласно проведенным внутренним исследованиям поведения клиентов 80% заключенных договоров пролонгируются, и этот коэффициент на всем протяжении срока наблюдения никогда не опускается ниже данной границы. Соответственно, в таблицах, указанных выше, 80% от сумм, относящихся к категориям «До востребования и менее 1 месяца», «От 1 до 3 месяцев», «От 3 до 12 месяцев» и «От 1 до 3 лет» по срочным депозитам физических лиц, которые включены в статью «Средства клиентов», перенесены в категорию «Свыше 3 лет» с целью более точного отражения реальных сроков погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

В таблице ниже представлен анализ данных депозитов исходя из установленных в договорах сроков погашения.

(в тысячах российских рублей)	**2011**	**2010**
До востребования и менее 1 месяца	671 279	1 976 079
От 1 до 3 месяцев	1 637 046	4 338 854
От 3 до 12 месяцев	8 777 165	25 847 841
От 1 до 3 лет	5 073 786	8 464 181
Свыше 3 лет	28 805 555	3 152
Итого	**44 964 831**	**40 630 107**

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. 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 и рисков в случае изменения процентных ставок и валютообменных курсов.

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа 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 потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

32 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; (iii) получение прибыли на вложенный капитал в долгосрочном периоде. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

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. По состоянию на 31 декабря 2011 года этот минимальный уровень составлял 10,0% (31 декабря 2010 г.: 10,0%). По состоянию на 31 декабря 2011 года норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ, составляет 11,37% (31 декабря 2010 г.: 11,35%).

Также Группа контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года).

В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года (пересмотренные данные)
Уровень 1		
Уставный капитал	3 216 768	3 216 768
Добавочный капитал	2 379 203	524 203
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)	97 962	(489 077)
За вычетом гудвила	(162 122)	(162 122)
Итого	**5 531 811**	**3 089 772**
Уровень 2		
Фонд переоценки основных средств	1 387 612	1 469 825
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	597	10 493
Фонд накопленной валютной переоценки	(29 026)	(10 169)
Квалифицируемый субординированный долг	1 646 691	1 544 886
Итого	**3 005 874**	**3 015 035**
Итого собственных средств	**8 537 685**	**6 104 807**
Коэффициент достаточности капитала		
Средневзвешенная величина активов, скорректированная на риск	89 908 064	66 014 950
Итого собственных средств	8 537 685	6 104 807
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 1	6,2%	4,7%
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 2	9,5%	9,2%

32 Управление капиталом (продолжение)

Фонд переоценки основных средств и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, фонд накопленной валютной переоценки, долгосрочный субординированный кредит включены в расчет коэффициента достаточности капитала с учетом ограничений к расчету капитала второго уровня.

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

9 сентября 2011 года Банком России было зарегистрировано решение о выпуске дополнительных акций Банка в количестве 333 333 тысяч штук номиналом 3 рубля с целью увеличения уставного капитала Банка на 1 000 000 тысяч рублей. Регистрация Банком России отчета об итогах выпуска акций планируется в срок до 1 июля 2012 года.

33 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

33 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора.

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Менее 1 года	111 524	74 526
От 1 до 5 лет	56 687	50 579
Более 5 лет	8 592	8 064
Итого	**176 803**	**133 169**

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы 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 Группы 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 Группа потенциально подвержена риску понесения 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. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря составляют:

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	1 570 296	923 837
Обязательства по предоставлению кредитов	1 341 153	1 222 665
Гарантии выданные	1 140 714	246 170
Импортные аккредитивы	834 307	376 347
Итого	**4 886 470**	**2 769 019**

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.

33 Условные обязательства (продолжение)

Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря выражены в следующих валютах:

(в тысячах российских рублей)	2011	2010
Российские рубли	3 794 915	2 391 226
Доллары США	1 025 400	364 510
Евро	66 155	13 283
Итого	**4 886 470**	**2 769 019**

Управление фондами и услуги по доверительному управлению. Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

Депозитарные услуги. Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа 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, валютообменных 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 Группой, на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года 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 по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

34 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2011 Контракты с положительной справедливой стоимостью	2011 Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	2010 Контракты с положительной справедливой стоимостью (пересмотренные данные)	2010 Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	1 448 825	160 981	809 985	420 581
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(1 949 724)	(38 774)	(2 038 641)	(8 980 960)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	2 060 651	-	2 230 420	2 064 248
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(41 671)	(806 662)	(1 335 026)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	-	41 280	39 653	8 188 763
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(1 552 913)	(161 158)	(239 593)	(428 920)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	15 749	38 714	16 809	32 137
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	**22 588**	**(628)**	**11 971**	**(39 177)**
Форвардные контракты с драгоценными металлами: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	488 907	-	984 288	193 293
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(114 386)	(613 373)	(1 144 757)	(11 844)
- Дебиторская задолженность по драгоценным металлам, погашаемая при расчете	114 439	570 306	1 266 364	11 753
- Кредиторская задолженность по драгоценным металлам, выплачиваемая при расчете	(460 240)	-	(974 723)	(198 253)
Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов с драгоценными металлами	**28 720**	**(43 067)**	**131 172**	**(5 051)**

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 31. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 36.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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 Группой 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.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	23 847 034	-	23 847 034
- долевые инструменты	129 955	-	129 955
- производные финансовые активы	-	4 939 852	4 939 852
- производные финансовые обязательства	-	(4 932 239)	(4 932 239)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	303 706	-	303 706
Итого	**24 280 695**	**7 613**	**24 288 308**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)	Уровень 1	Уровень 2 (пересмотренные данные)	Итого (пересмотренные данные)
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	20 636 595	-	20 636 595
- долевые инструменты	13 380	-	13 380
- производные финансовые активы	-	16 258 294	16 258 294
- производные финансовые обязательства	-	(16 159 379)	(16 159 379)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	990 725	-	990 725
Итого	**21 640 700**	**98 915**	**21 739 615**

Более подробная информация в разрезе видов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлена в Примечаниях 7, 8, 9 и 34.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Предполагаемая справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, использовались ставки дисконтирования 10,49% и 19,64%, соответственно. Кредиты, выданные физическим лицам, преимущественно краткосрочные, и их справедливая стоимость равна их балансовой стоимости.

35 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, где это возможно. 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, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Предполагаемая справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по срочным депозитам юридических лиц использовалась ставка дисконтирования 6,97%.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен (см. Примечание 34).

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

36 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:

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 5,4%-13%)	201 038	9 607 269	9 510
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(820)	(17 484)	(39)
Прочие активы	-	95	2 319
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-8,5%)	350 641	2 595 116	102 790
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактная процентная ставка: 10%)	-	8 823	-
Валютные форвардные контракты	-	(17 003)	-
Прочие обязательства	-	17 158	-

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	13 956	835 069	697
Процентные расходы	(9 076)	(98 812)	(10 053)
Комиссионные доходы	502	90 211	117
Прибыль от операций с иностранной валютой	-	178 696	32
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	275 750	-
Прочие операционные доходы	8	1 005	-

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой	-	260 039	-

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 9%-18%)	193 671	7 615 306	9 999
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(594)	(23 910)	(31)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде (контрактная процентная ставка: 23%)	-	7 267	-
Прочие активы	-	1 301	-
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-17%)	38 863	22 965	97 470
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактные процентные ставки: 10%)	-	8 352	-
Валютные форвардные контракты	-	116 308	-

36 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	4 729	737 417	13 854
Процентные расходы	(2 593)	(104 421)	(12 609)
Комиссионные доходы	200	9 926	184
Прибыль от операций с иностранной валютой	-	11 521	-
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	166 038	-
Прочие операционные доходы	6	891	647

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

(в тысячах российских рублей)	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Гарантии, выпущенные Группой	-	151 496	-

Прочие связанные стороны включают восемь членов Правления и пять членов Совета директоров Банка. В 2011 году сумма вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 121 987 тысяч рублей (2010 г.: 87 317 тысяч рублей). Социальные выплаты составили 1 259 тысяч рублей (2010 г.: 971 тысячу рублей) от общей суммы вознаграждения руководства Группы. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»

Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и аудиторское заключение

31 декабря 2012 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение 3

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении 5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках 6
Консолидированный отчет о совокупной прибыли 7
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств 8
Консолидированный отчет о движении денежных средств 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1 Введение 1342
2 Условия осуществления хозяйственной деятельности 1344
3 Краткое изложение принципов учетной политики 1345
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики 1356
5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации 1357
6 Денежные средства и их эквиваленты 1359
7 Торговые ценные бумаги 1359
8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период 1360
9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи 1362
10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения 1362
11 Средства в других банках 1363
12 Кредиты и авансы клиентам 1364
13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде 1376
14 Основные средства 1379
15 Нематериальные активы 1382
16 Инвестиционная недвижимость 1383
17 Авансы девелоперским компаниям 1384
18 Прочие активы 1385
19 Активы, удерживаемые для продажи 1385
20 Средства других банков 1386
21 Средства клиентов 1386
22 Выпущенные долговые ценные бумаги 1387
23 Прочие обязательства 1388
24 Субординированный долг 1388
25 Уставный капитал, добавочный капитал и эмиссионный доход 1389
26 Дивиденды 1389
27 Процентные доходы и расходы 1390
28 Комиссионные доходы и расходы 1391
29 Административные и прочие операционные расходы 1391
30 Расход по налогу на прибыль 1392
31 Сегментный анализ 1395
32 Управление финансовыми рисками 1398
33 Управление капиталом 1417
34 Условные обязательства 1418
35 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами 1420
36 Справедливая стоимость финансовых инструментов 1422
37 Операции со связанными сторонами 1424
38 События после отчетной даты 1426

Закрытое акционерное общество «КПМГ»
123317 Россия, Москва
Пресненская набережная, 10

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированных отчётов о прибылях и убытках, о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»

Зарегистрировано Центральным банком Российской Федерации. Свидетельство от 16 августа 2012 года № 429.

Зарегистрировано в Едином государственном реестр юридических лиц Управлением Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по Свердловской области за основным государственным регистрационным номером 1026600000350 23 августа 2002 года. Свидетельство серии 66 № 003024035.

Место нахождения аудируемого лица:
620014, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Колосов А.Е.
Директор
доверенность от 3 октября 2011 года № 37/11,
квалификационный аттестат на право
осуществления аудиторской деятельности
№ 01-000130 без ограничения срока действия

ЗАО «КПМГ»
16 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет о финансовом положении

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2012	31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	16 165 390	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		1 140 186	874 345
Торговые ценные бумаги	7	191 998	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8	27 231 288	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	55 872	303 706
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10	8 237 047	-
Средства в других банках	11	84 431	64 391
Кредиты и авансы клиентам	12	72 415 124	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	13	839 354	689 440
Гудвил		162 122	162 122
Основные средства	14	4 824 699	4 989 139
Нематериальные активы	15	181 911	147 029
Инвестиционная недвижимость	16	5 955 205	6 047 875
Авансы девелоперским компаниям	17	2 572 622	2 730 523
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		17 705	11 243
Отложенный налоговый актив	30	564 512	446 099
Прочие активы	18	3 030 872	1 181 468
Активы, удерживаемые для продажи	19	246 605	36 814
ИТОГО АКТИВОВ		**143 916 943**	**99 995 409**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства других банков	20	26 692 854	15 798 922
Средства клиентов	21	95 645 302	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	22	8 939 999	5 052 182
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль		89 541	172 820
Отложенное налоговое обязательство	30	300 822	351 967
Прочие обязательства	23	389 669	416 250
Субординированный долг	24	2 468 741	1 646 691
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**134 526 928**	**92 942 293**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	25	3 634 812	2 634 812
Эмиссионный доход	25	1 581 956	581 956
Добавочный капитал	25	2 379 203	2 379 203
Фонд переоценки основных средств		1 378 827	1 387 612
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 236	597
Фонд накопленной валютной переоценки		(8 544)	(29 026)
Нераспределенная прибыль		422 525	97 962
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**9 390 015**	**7 053 116**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		**143 916 943**	**99 995 409**

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску Советом директоров и подписана от его имени 16 апреля 2013 года.

А.Ю. Сопрыкин
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2012	2011
Процентные доходы	27	13 530 680	10 085 711
Процентные расходы	27	(7 570 417)	(5 335 177)
Чистые процентные доходы		**5 960 263**	**4 750 534**
(Создание)/восстановление резерва под обесценение:			
- кредитов и авансов клиентам	12	(2 103 329)	(1 524 801)
- дебиторской задолженности по финансовой аренде	13	(1 358)	32 764
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение		**3 855 576**	**3 258 497**
Комиссионные доходы	28	2 304 608	1 102 770
Комиссионные расходы	28	(280 245)	(179 394)
Прибыль/(убыток) от операций с торговыми ценными бумагами		3 645	(54 976)
Убыток от операций с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(267 645)	(270 301)
Прибыль от операций с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 227	2 478
Убыток от операций с иностранной валютой		(274 547)	(376 305)
Прибыль от операций с драгоценными металлами		59 614	40 329
Прибыль от переоценки иностранной валюты		291 323	636 926
Доход от сдачи имущества в операционную аренду		16 639	61 896
Убыток от переоценки основных средств	14	(8 153)	-
Убыток от операций с инвестиционной недвижимостью	16	(150 825)	(25 726)
Убыток от операций переуступки кредитов		(4 558)	(220 467)
Прочие операционные доходы		25 585	41 708
Убыток от расторжения договоров финансовой аренды		(41 125)	(13 986)
Административные и прочие операционные расходы	29	(4 519 916)	(3 375 199)
Прибыль до налогообложения		**1 011 203**	**628 250**
Расход по налогу на прибыль	30	(164 771)	(123 424)
Прибыль		**846 432**	**504 826**

А.Ю. Соловьев
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет о совокупной прибыли

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2012	2011
Прибыль		**846 432**	**504 826**
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за год			
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		1 020	(6 142)
Реализованный фонд переоценки по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи		(221)	(6 228)
Переоценка основных средств	14	88 037	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		25 603	(23 571)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	30	(22 889)	7 188
Прочая совокупная прибыль/(убыток)		**91 550**	**(28 753)**
Совокупная прибыль		**937 982**	**476 073**

А.Ю. Соловьев
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого собственных средств
Остаток на 1 января 2011 года		**2 634 812**	**581 956**	**524 203**	**1 469 825**	**10 493**	**(10 169)**	**(489 077)**	**4 722 043**
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:									
- переоценка		-	-	-	-	(6 142)	-	-	(6 142)
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	-	(6 228)	-	-	(6 228)
Основные средства:									
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	(102 766)	-	-	102 766	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	-	-	-	(23 571)	-	(23 571)
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	30	-	-	-	20 553	2 474	4 714	(20 553)	7 188
Прочий совокупный (убыток)/прибыль		**-**	**-**	**-**	**(82 213)**	**(9 896)**	**(18 857)**	**82 213**	**(28 753)**
Прибыль		-	-	-	-	-	-	504 826	504 826
Совокупный (убыток)/прибыль		**-**	**-**	**-**	**(82 213)**	**(9 896)**	**(18 857)**	**587 039**	**476 073**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств									
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера	25	-	-	1 855 000	-	-	-	-	1 855 000
Остаток на 31 декабря 2011 года		**2 634 812**	**581 956**	**2 379 203**	**1 387 612**	**597**	**(29 026)**	**97 962**	**7 053 116**

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Фонд накопленной валютной переоценки	Нераспределенная прибыль/ (накопленные убытки)	Итого собственных средств
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:									
- переоценка		-	-	-	-	1 020	-	-	1 020
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	-	(221)	-	-	(221)
Основные средства:									
- переоценка	14	-	-	-	88 037	-	-	-	88 037
- реализованный фонд переоценки		-	-	-	(99 018)	-	-	99 018	-
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте		-	-	-	-	-	25 603	-	25 603
Отложенный налог на прибыль в отношении прочей совокупной прибыли	30	-	-	-	2 196	(160)	(5 121)	(19 804)	(22 889)
Прочий совокупный (убыток)/прибыль		**-**	**-**	**-**	**(8 785)**	**639**	**20 482**	**79 214**	**91 550**
Прибыль		-	-	-	-	-	-	846 432	846 432
Совокупный (убыток)/прибыль		**-**	**-**	**-**	**(8 785)**	**639**	**20 482**	**925 646**	**937 982**
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств									
Дивиденды объявленные	26	-	-	-	-	-	-	(601 090)	(601 090)
Дивиденды восстановленные	26	-	-	-	-	-	-	7	7
Выпуск акций	25	1 000 000	1 000 000	-	-	-	-	-	2 000 000
Остаток на 31 декабря 2012 года		**3 634 812**	**1 581 956**	**2 379 203**	**1 378 827**	**1 236**	**(8 544)**	**422 525**	**9 390 015**

А.Ю.Соловьев
Президент

М.Р.Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2012	2011
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Проценты полученные		12 898 165	10 029 545
Проценты уплаченные		(7 230 116)	(5 558 454)
Комиссии полученные		2 320 755	1 101 687
Комиссии уплаченные		(289 354)	(174 264)
Доходы/(расходы), уплаченные по операциям с торговыми ценными бумагами		9 165	(45 983)
Расходы, уплаченные по операциям с прочими ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(159 891)	(207 628)
Доходы, полученные по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1 006	2 478
Расходы, уплаченные по операциям с иностранной валютой		(278 623)	(425 471)
Доходы, полученные по операциям с драгоценными металлами		43 851	187 184
Уплаченные административные и прочие операционные расходы		(4 536 809)	(3 098 474)
Уплаченный налог на прибыль		(446 959)	(115 127)
Прочие полученные операционные доходы		145 167	102 480
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**2 476 357**	**1 797 973**
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(265 841)	(459 196)
Торговые ценные бумаги		(67 563)	(125 568)
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		(3 301 778)	(3 391 572)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		246 732	663 452
Средства в других банках		(24 144)	1 339
Кредиты и авансы клиентам		(29 553 957)	(12 425 770)
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		(151 272)	(375 675)
Авансы девелоперским компаниям		210 333	(1 029 135)
Прочие активы		(1 614 003)	(126 743)
Активы, удерживаемые для продажи		17 941	135 149
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Средства других банков		10 916 103	1 799 345
Средства клиентов		26 435 756	15 067 103
Выпущенные векселя (включенные в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		1 373 858	2 853 466
Прочие обязательства		110 516	229 398
Субординированный долг		931 116	3 777
Чистые поступления денежных средств от операционной деятельности		**7 740 154**	**4 617 343**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		(8 237 047)	-
Приобретение основных средств		(642 750)	(370 797)
Выручка от реализации основных средств		10 731	39 517
Приобретение нематериальных активов	15	(63 968)	(36 354)
Приобретение объектов инвестиционной недвижимости		(312 542)	(3 132 946)
Выручка от реализации объектов инвестиционной недвижимости		660 170	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		**(8 585 406)**	**(3 500 580)**

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Открытое акционерное общество «Уральский банк реконструкции и развития»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2012	2011
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления, связанные с дополнительным выпуском акций	25	2 000 000	-
Выплата дивидендов		(598 114)	-
Дополнительное финансирование от контролирующего акционера	25	-	1 855 000
Выручка от облигаций, выпущенных на внутреннем рынке (включенных в статью выпущенных долговых ценных бумаг)		2 497 697	1 502 303
Чистые поступления денежных средств от финансовой деятельности		**3 899 583**	**3 357 303**
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		**(260 977)**	**463 263**
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		**2 793 354**	**4 937 329**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		13 372 036	8 434 707
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**6**	**16 165 390**	**13 372 036**

А.Ю. Сапелкин
Президент

М.Р. Сиразов
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 12 по 93 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Уральский банк реконструкции и развития» (далее Банк), его дочерних компаний, компаний специального назначения и паевых инвестиционных фондов (далее Группа) подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

Банк зарегистрирован и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является открытым акционерным обществом в соответствии с требованиями Российского законодательства.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Банка являются коммерческие и розничные банковские операции на территории Российской Федерации. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее ЦБ РФ) 16 августа 2012 года. Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года (в редакции от 3 декабря 2011 года). Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года у Группы имелись следующие консолидируемые дочерние компании, компании специального назначения и паевые инвестиционные фонды:

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
			2012 год	2011 год
Дочерние компании				
ООО «УБРиР-Финанс»	Россия	деятельность по управлению ценными бумагами	100	100
ООО «УБРиР-лизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
ООО «Фининвест К»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ООО «Инвестлизинг»	Россия	лизинговая компания	100	100
Компании специального назначения				
Sebright Finance Limited	Великобритания	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Инвест Техно»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО «Уралстройинвестсервис»	Россия	владение основными средствами Группы	-	-
ООО УК «Инвест-Урал»	Россия	деятельность по управлению инвестиционными фондами	-	-
ООО «ФинТраст»	Россия	финансовое посредничество	-	-

1 Введение (продолжение)

Наименование	Страна регистрации	Основной вид деятельности	Доля участия, %	
			2012 год	2011 год
Паевые инвестиционные фонды				
ЗПИФ «УБРР-Недвижимость»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ЗПИФ «Инвест-Урал Коммерческая недвижимость»	Россия	владение основными средствами Группы	100	100
ЗПИФ «Антей»	Россия	владение объектами инвестиционной недвижимости Группы	100	100
ЗПИФ «НИКС»	Россия	владение объектами инвестиционной недвижимости Группы	100	100
ОПИФ «Активные инвестиции»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	100
ОПИФ «Альтернативный процент»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	100
ОПИФ «Базовые отрасли»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	100
ОПИФ «Ломбардный список»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	100
ОПИФ «Мобильный капитал»	Россия	вложения в ценные бумаги	100	-

В 2012 году Группой учережден открытый паевой инвестиционный фонд «Мобильный капитал» на сумму 10 тысяч рублей с целью осуществления вложений в ценные бумаги.

В 2011 году Группа учередила открытые паевые инвестиционные фонды «Активные инвестиции», «Альтернативный процент», «Базовые отрасли» и «Ломбардный список» на сумму 10 тысяч рублей каждый. В оплату инвестиционных паев Группа передала денежные средства. Данные паевые инвестиционные фонды созданы с целью осуществления вложений в ценные бумаги.

Также в 2011 году Группой учереждены закрытые паевые инвестиционные фонды «Инвест-Урал Коммерческая недвижимость», «Антей» и «НИКС» на сумму 630 000 тысяч рублей, 2 895 159 тысяч рублей и 3 100 668 тысяч рублей соответственно. В оплату инвестиционных паев Группа передала основные средства и денежные средства. Целью создания данных закрытых паевых инвестиционных фондов является получение дохода от сдачи имущества в аренду.

По состоянию на 31 декабря 2012 года все паевые инвестиционные фонды находятся под управлением ООО УК «Инвест-Урал» (в 2011 году управляющая компания ООО УК «Стандарт-Инвест» сменилась на управляющую компанию ООО УК «Инвест-Урал»).

По состоянию на 31 декабря 2012 основным акционером Банка является господин И.А. Алтушкин, аффилированный с ЗАО «Русская медная компания», который контролирует 85,31% (31 декабря 2011 г.: 77,99%) уставного капитала Банка.

Банк имеет 13 (2011 г.: 10) филиалов и 289 (2011 г.: 181) дополнительных и операционных офисов в Российской Федерации.

Средняя численность персонала в течение 2012 года составила 4 454 человека (2011 г.: 3 392 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Адрес регистрации и место ведения деятельности Банка: 620014 Российская Федерация, г. Екатеринбург, ул. Сакко и Ванцетти, 67.

Валюта представления финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тысяча рублей»).

2 Условия осуществления хозяйственной деятельности

Последние годы Российская Федерация переживает период политических и экономических изменений, которые оказали и могут продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Правительство продолжает экономические реформы и совершенствование юридического, налогового и нормативного законодательства. Текущие действия правительства, сфокусированные на модернизации экономики России, нацелены на повышение производительности труда и качества выпускаемой продукции, а также увеличение доли отраслей, выпускающих наукоемкую продукцию и услуги. В связи с проводимыми преобразованиями осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Стабильность российской экономики в будущем в значительной степени зависит от подобных реформ и эффективности экономических, финансовых и денежно-кредитных мер, предпринятых Правительством.

В 2012 году развитие российской экономики характеризовалось замедлением как инвестиционного, так и потребительского спроса, на фоне усиления негативных тенденций в мировой экономике и ослабления внешнего спроса. При этом основным фактором экономического роста в 2012 году оставался внутренний спрос на товары и услуги, поддерживаемый ростом реальной заработной платы, объемов банковского кредитования и увеличением численности занятых. На фоне увеличения структурного дефицита банковской ликвидности, в основном обусловленного изъятием средств по бюджетному каналу, кредитные организации предъявляли повышенный спрос на операции рефинансирования Банка России. Банк России с целью снижения инфляции повысил в сентябре ставку рефинансирования, что сказалось на замедлении роста кредитов предприятиям и снижении инвестиционного спроса, которое сопровождалось значительным оттоком капитала. В 2012 году замедлилась динамика и потребительского спроса в связи с прекращением роста расходов на конечное потребление государственного управления. Рост на мировых фондовых площадках, высокие нефтяные цены и укрепление рубля поддержали российский рынок ценных бумаг в 2012 году. Но российские фондовые индексы все равно выросли в несколько раз меньше, чем индексы многих развитых и развивающихся стран. Неблагоприятная ситуация была связана с опасениями долгового кризиса в еврозоне. В 2012 году существенно увеличился совокупный портфель кредитов, предоставленных нефинансовым организациям и населению. При этом отличительной чертой 2012 года стало значительное превышение темпов увеличения кредитования населения по сравнению с реальным сектором.

Несмотря на указанные признаки восстановления экономики России, все еще сохраняется неопределенность в отношении ее дальнейшего роста, а также возможности Группы и ее контрагентов привлекать новые заемные средства по приемлемым ставкам, что в свою очередь может повлиять на финансовое положение, результаты операций и перспективы развития Группы. Поскольку экономика Российской Федерации чувствительна к негативным тенденциям на глобальных рынках, все еще остается риск повышенной волатильности российских финансовых рынков. Несмотря на это, руководство Группы уверено, что в текущей ситуации предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста бизнеса. Негативные тенденции в областях, приведенных выше, могут оказать отрицательное влияние на деятельность Группы. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку этого влияния на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), основываясь на принципе учета по фактическим затратам, за исключением зданий, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применяются последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Величина гудвила расчитывается Группой как справедливая стоимость переданного возмещения (включая справедливую стоимость ранее принадлежащей доли в капитале приобретаемой компании) и признанная сумма любой неконтролирующей доли в приобретаемом предприятии, за вычетом чистой признанной стоимости (обычно, справедливой стоимости) приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, оцененных по состоянию на дату приобретения. В случае если указанная разница представляет собой отрицательную величину, прибыль от “выгодного приобретения” отражается немедленно в составе прибыли или убытка. Группа выбирает, применительно к каждой сделке в отдельности, способ оценки неконтролирующих долей участия на дату приобретения: по справедливой стоимости либо исходя из пропорциональной доли участия в идентифицируемых чистых активах приобретаемого предприятия. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере осуществления таких затрат.

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

Основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание данных методов оценки.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получать на биржах или от других организаций, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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 начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств.

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 комиссии, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. учетную политику в отношении отражения доходов и расходов).

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые ценные бумаги, производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибыли или убытка в отношении торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе, на корреспондентских счетах в ЦБ РФ и других банках, а также краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости, а именно межбанковские депозиты и договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения в использовании на период более трех месяцев на момент размещения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ. Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ отражаются по амортизированной стоимости и представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ, по которым не начисляются проценты и которые не предназначены для финансирования текущей деятельности. Данные средства исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

Торговые ценные бумаги. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у нее есть намерение продать их в течение короткого периода времени с момента приобретения. Торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости.

Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (a) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (b) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг представляет собой финансовые активы, определенные как имеющиеся в наличии для продажи и которые не были классифицированы в категории: кредиты и дебиторская задолженность, инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения или прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. К инвестиционным ценным бумагам, удерживаемым до погашения, относятся котируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые в соответствии с твердым намерением и возможностью руководства Группы будут удерживаться до погашения. Руководство классифицирует инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, в момент первоначального признания. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости.

Средства в других банках. Средства в других банках принимаются к учету, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам в виде авансовых платежей, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом у Группы 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 отражаются в финансовой отчетности, когда Группа 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 Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости. Если при пересмотре условий в отношении финансовых активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка 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 Группы отсутствуют объективные доказательства индивидуального обесценения 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. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа по основному долгу или процентам;
- заемщик испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о заемщике, находящейся в распоряжении Группы;
- заемщику грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

В целях коллективной 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.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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, ранее отраженный убыток от обесценения реверсируется посредством восстановления созданного резерва в составе прибыли или убытка за период. 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 на балансе резерва под обесценение.

Обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя обязательства кредитного характера, включая аккредитивы и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа 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. Ценные бумаги, приобретенные по договорам репо, классифицируются как дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО или средства в других банках. Соответствующие обязательства отражаются в составе средств других банков.

Приобретенные векселя. Приобретенные векселя включаются в торговые ценные бумаги, средства в других банках или кредиты и авансы клиентам в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой, представленной выше для данных категорий активов.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 консолидированном отчете о финансовом положении. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых).

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также 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 Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

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

Здания Группы регулярно переоцениваются. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости данных объектов. Увеличение балансовой стоимости зданий в результате переоценки отражается в составе прочей совокупной прибыли. Однако это увеличение подлежит признанию в составе прибыли или убытка в той степени, в которой оно реверсирует убыток от переоценки по тому же активу, ранее признанный в составе прибыли или убытка. Уменьшение балансовой стоимости зданий в результате переоценки подлежит признанию в составе прибыли или убытка. Однако убыток от переоценки должен отражаться в составе прочей совокупной прибыли в той степени, в которой он реверсирует предыдущее увеличение стоимости по тому же активу, ранее признанное в составе прочей совокупной прибыли.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает затраты по обслуживанию займов, связанные с получением специальных или общих займов на финансирование строительства соответствующих активов. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Все прочие объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия).

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

В случае обесценения основных средств они списываются до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе прибыли или убытка за период.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация. Земля не подлежит амортизации. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной или переоцененной стоимости до балансовой стоимости по установленным нормативам амортизационных отчислений:

Здания	1,3% – 2,5%
Оборудование	11,8% – 33,3%

Нематериальные активы. Все нематериальные активы (за исключением гудвила) имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение равномерно амортизируется в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 4 года.

Инвестиционная недвижимость. К инвестиционной недвижимости относится собственность, предназначенная для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость оценивается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае их наличия). Если характер использования объекта инвестиционной недвижимости изменяется, то он подлежит реклассификации в категорию основных средств по балансовой стоимости на дату реклассификации. Метод начисления амортизации и нормы амортизации по объектам инвестиционной недвижимости аналогичны методу и нормам начисления амортизации по объектам основных средств из категории «Здания».

Авансы девелоперским компаниям. Авансы девелоперским компаниям представляют собой авансовые платежи по договорам инвестирования строительства, по которым Группа получает право на объект недвижимости по окончании строительства. Авансы девелоперским компаниям учитываются по первоначальной стоимости (равной сумме внесенных денежных средств в соответствии с условиями договора) за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства, полученные объекты недвижимости включаются в состав инвестиционной собственности или активов, удерживаемых для перепродажи, в зависимости от намерений Группы в отношении использования этих объектов.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в составе прибыли или убытка с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Финансовая аренда. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендополучателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной 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).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Разница между недисконтированной стоимостью будущих арендных платежей и суммой дебиторской задолженности представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода эффективной процентной ставки (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 по статье «Процентные доходы» в составе прибыли или убытка за период.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период 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 Группа использует те же основные критерии, что и для ранее описанных в данном примечании кредитов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Активы, удерживаемые для продажи. Активы, удерживаемые для продажи, представляют собой активы, балансовая стоимость которых будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данные активы оцениваются по наименьшей из их остаточной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу на дату реклассификации. Активы, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

Средства других банков. Средства других банков отражаются в консолидированной финансовой отчетности, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой непроизводные 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 Группой. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой включается в состав доходов от досрочного урегулирования задолженности.

Субординированный долг. Субординированный долг в отчете о финансовом положении отражается по амортизированной стоимости. Обязательства по уплате процентов отражаются в составе прибыли или убытка за период. В случае ликвидации погашение субординированного долга будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются 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 отражаются в составе прибыли или убытка за период. Группа не применяет учет хеджирования.

Срочные сделки с драгоценными металлами. Срочные сделки с драгоценными металлами включают форвардные контракты на покупку/продажу драгоценных металлов, расчет по которым производится денежными средствами. Остатки по этим операциям оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период по статье прибыль/убыток от операций с драгоценными металлами.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль. Сумма налога на прибыль включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочей совокупной прибыли, или к операциям с акционерами, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочей совокупной прибыли или непосредственно в составе собственных средств.

В консолидированной финансовой отчетности текущие расходы по налогу на прибыль отражены в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если консолидированная 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 в отношении временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения компаний. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. 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.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний, полученной после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Резервы на обязательства и отчисления. Резерв отражается в консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

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

Эмиссионный доход. При эмиссии акций сумма, на которую взносы в уставный капитал (за вычетом затрат по сделке) превышают номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Прочие фонды. Прочие фонды состоят из фонда переоценки основных средств и фонда переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также фонда накопленной валютной переоценки. Фонд переоценки основных средств переносится непосредственно в состав нераспределенной прибыли после реализации дохода от переоценки в момент выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости. Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, переносится на счет прибылей и убытков в случае его реализации через продажу или погашение ценных бумаг. При выбытии дочерней компании или компании специального назначения, чья функциональная валюта отличается от валюты представления отчетности, сумма курсовых разниц, признанная в составе фонда накопленной валютной переоценки в отношении данной компании, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, 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, рассчитанной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам признаются в составе прибыли или убытка по методу начисления. 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, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления.

Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Банка и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты компаний, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных процентов с учетом эффективной процентной ставки и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых в составе прочей совокупной прибыли, а также разниц, отражаемых в фонде накопленной валютной переоценки. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие при переводе статей отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках дочерних компаний и КСН из функциональной валюты в валюту представления данной консолидированной финансовой отчетности, отражаются в фонде накопленной валютной переоценки в составе прочей совокупной прибыли.

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки монетарных остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 30,3727 рублей за 1 доллар США (31 декабря 2011 г.: 32,1961 рубля за 1 доллар США).

Активы, находящиеся на хранении. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении. Комиссии, получаемые по таким операциям, признаются как комиссионные доходы в составе прибыли или убытка за период.

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

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 соответственных услуг сотрудниками Группы.

Сегментный анализ. Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой он получает прибыли, либо несет убытки (включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация.

Изменение учетной политики и сравнительных данных. Некоторые сравнительные данные были реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении консолидированной финансовой отчетности в текущем году.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В частности, в целях улучшения прозрачности информации в консолидированную финансовую отчетность были внесены следующие изменения:

- в консолидированном отчете о финансовом положении сумма эмиссионного дохода выделена в отдельную строку «Эмиссионный доход» (ранее указанная сумма отражалась в составе строки «Уставный капитал»);
- в консолидированном отчете о прибылях и убытках в отдельную строку выделен финансовый результат от операций с инвестиционной недвижимостью (ранее указанная сумма отражалась в составе строк «Доход от сдачи имущества в операционную аренду» и «Административные и прочие операционные расходы»).

В связи со значительным увеличением активов и обязательств Группы в раскрытиях по концентрации рисков были установлены новые пороговые значения:

- по кредитам и авансам клиентам (Примечание 12) раскрывается количество заемщиков с общей суммой выданных кредитов, превышающей 500 000 тысяч рублей (ранее было 250 000 тысяч рублей);
- по средствам клиентов и выпущенным долговым ценным бумагам (Примечания 21 и 22) раскрывается количество контрагентов с общей суммой задолженности перед ними, превышающей 300 000 тысяч рублей (ранее было 150 000 тысяч рублей).

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство использует ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и предположения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, включают:

Переоценка основных средств. Свыше 14% (31 декабря 2011 г.: 19%) собственных средств сформировано за счет фонда переоценки основных средств. По решению руководства по состоянию на 1 декабря 2012 года независимым оценщиком была проведена оценка справедливой стоимости основных средств (см. Примечание 14).

Убытки от обесценения кредитов и авансов клиентам. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в составе прибыли или убытка, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю и портфелю финансовой аренды, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту или договору аренды в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе.

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств.

Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками (см. Примечание 12).

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

Компании специального назначения. Профессиональные суждения также необходимы для того, чтобы определить, свидетельствуют ли отношения между Группой и компанией специального назначения (далее «КСН») о том, что КСН контролируется Группой. Группа использует такие критерии, как способность контролировать финансовую и операционную политику КСН, когда КСН осуществляет деятельность от имени Группы в соответствии с ее конкретными бизнес-потребностями с тем, чтобы Группа получила выгоды от операций КСН, когда Группа обладает полномочиями принятия решений для получения большинства выгод от деятельности КСН, или когда, создав механизм «автопилота», Группа делегирует эти полномочия принятия решений и риски и выгоды, связанные с деятельностью КСН.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния указанных нововведений на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее.

МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном итоге должен заменить собой МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*. Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Выпуск остальных частей стандарта ожидается в течение 2013 года. Группа признает, что новый стандарт вносит изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятней всего, окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность. Влияние данных изменений будет проанализировано в ходе работы над проектом по мере выпуска следующих частей стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт досрочно.

МСФО (IFRS) 10 *Консолидированная финансовая отчетность* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменит МСФО (IAS) 27 *Консолидированная и отдельная финансовая отчетность* и ПКР (SIC) 12 *Консолидация предприятия специального назначения*. МСФО (IFRS) 10 вводит единую модель контроля, которая распространяется на предприятия, которые в настоящее время включены в сферу применения ПКР (SIC) 12. В соответствии с новой трехступенчатой моделью контроля, инвестор контролирует объект инвестиций, в случае если он получает доходы от своего участия в объекте инвестиций, являющуюся переменной величиной, либо имеет права на получение таких доходов, имеет возможность оказывать влияние на доходы от объекта инвестиций в силу наличия правомочий в отношении указанного объекта, а также существует связь между правомочиями и доходами от объекта инвестиций. Процедуры консолидации переносятся без изменений из МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года). В случае если применение МСФО (IFRS) 10 не приводит к изменениям в применявшихся ранее подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, при первом применении не требуется внесение корректировок в финансовую отчетность.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

В случае если применение стандарта приводит к изменениям в подходах к консолидации или неконсолидации объекта инвестиций, применение нового стандарта возможно либо при условии полного ретроспективного применения, начиная с даты получения или утраты контроля, либо, если данное условие невыполнимо, ограниченного ретроспективного применения на начало самого раннего периода, когда представляется возможным применение стандарта, включая текущий период. Досрочное применение МСФО (IFRS) 10 разрешается при условии досрочного применения МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 12 *Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования к раскрытию информации для предприятий, имеющих доли участия в дочерних предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных предприятиях или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Доли участия в общем определяются как договорные или недоговорные отношения, в результате которых компания подвергается риску изменения доходов от результатов деятельности другой компании. Дополненные и новые требования к раскрытию информации направлены на то, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности информацию, которая позволит оценить природу рисков, связанных с долями участия компании в других компаниях, и влияние данных долей участия на финансовое положение, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств компании. Компании могут досрочно предоставлять некоторые раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 12 без необходимости досрочного применения других новых и пересмотренных стандартов. Однако, в случае досрочного применения МСФО (IFRS) 12 в полном объеме, компании должны также досрочно применить МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 27 (в редакции 2011 года) и МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года).

МСФО (IFRS) 13 *Оценка справедливой стоимости* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет руководства по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет собой единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 не вводит новые требования к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости и не отменяет применяемые на практике исключения по оценке справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в ряде стандартов. Стандарт применяется на перспективной основе, разрешается его досрочное применение. Представление сравнительной информации для периодов, предшествующих первоначальному применению МСФО (IFRS) 13, не требуется.

Поправка к МСФО (IAS) 1 *Представление финансовой отчетности: представление статей прочей совокупной прибыли*. Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка, отдельно от тех статей, которые никогда не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, в соответствии с поправкой изменено название отчета о совокупной прибыли на отчет о прибылях и убытках и прочей совокупной прибыли. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 32 *Финансовые инструменты: представление информации – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* не вводят новых правил взаимозачета финансовых активов и обязательств, а содержат разъяснения критериев взаимозачета с целью устранения несоответствий в их применении. Поправки уточняют, что предприятие на настоящий момент имеет юридически действительное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее.

5 Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2013 года. Группой не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

6 Денежные средства и их эквиваленты

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Остатки на счетах в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	4 546 346	1 324 694
Наличные средства	4 388 683	2 910 323
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	2 109 869	3 811 914
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках:		
- Российской Федерации	745 388	277 753
- других стран	4 344 189	4 908 839
Расчетные счета в торговых системах	30 859	138 513
Договоры покупки и обратной продажи ценных бумаг с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	56	-
Итого	**16 165 390**	**13 372 036**

Корреспондентские счета, депозиты «овернайт» и депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев размещены в крупных российских банках и банках стран, входящих в ОЭСР.

Географический анализ, анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

7 Торговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Корпоративные акции	191 998	129 955
Итого	**191 998**	**129 955**

На 31 декабря 2012 и 2011 года корпоративные акции представлены акциями российской региональной энергетической, металлургической и нефтяных компаний, обращающимися на внутреннем рынке.

Ниже приводится анализ торговых ценных бумаг по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
- с рейтингом BBB	5 125	125 731
- с рейтингом от BB- до BB+	100 618	2 531
- с рейтингом от B- до B+	84 336	-
- не имеющие рейтинга	1 919	1 693
Итого	**191 998**	**129 955**

7 Торговые ценные бумаги (продолжение)

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standard & Poor's, Fitch или Moody's.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года у Группы нет торговых ценных бумаг, обремененных залогом по сделкам «РЕПО».

Географический анализ, анализ торговых ценных бумаг по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32.

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Корпоративные облигации	27 014 657	23 370 379
Российские государственные облигации	212 830	178 022
Муниципальные облигации	3 801	298 633
Итого	**27 231 288**	**23 847 034**

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка за период в связи с тем, что руководство оценивает финансовый результат от данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией.

По состоянию на 31 декабря 2012 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, агентством по ипотечному жилищному кредитованию, предприятиями промышленной сферы и сферы строительства с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с февраля 2013 года по апрель 2021 года, купонный доход от 6,45% до 11,50% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года от 4,48% до 9,43% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2012 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имеют срок погашения в октябре 2018 года, купонный доход до 6,50% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года 6,45% в год.

По состоянию на 31 декабря 2012 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными администрацией Тверской области. Эти облигации имеют сроки погашения в декабре 2013 года, купонный доход 15,00% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года 8,52% в год.

По состоянию на 31 декабря 2011 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными российскими банками, агентством по ипотечному жилищному кредитованию, предприятиями промышленной сферы, сферы строительства и услуг с номиналом в российских рублях. Данные облигации имели сроки погашения с января 2012 года по сентябрь 2028 года, купонный доход от 6,45% до 19,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 1,14% до 22,48% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2011 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республики Саха, администрацией Самарской, Красноярской, Удмуртской и Тверской областей. Эти облигации имели сроки погашения с ноября 2012 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 7,95% до 10,89% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 6,92% до 11,54% в год в зависимости от выпуска.

8 Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года российские государственные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации с номиналом в российских рублях. Эти облигации имели срок погашения в октябре 2018 года, купонный доход до 7,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года 6,31% в год.

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные облигации**	**Российские государственные облигации**	**Муниципальные облигации**	**Итого**
- с рейтингом от A- до A+	1 080 778	-	-	1 080 778
- с рейтингом BBB	22 932 206	212 830	-	23 145 036
- с рейтингом от BB- до BB+	2 363 820	-	-	2 363 820
- с рейтингом от B- до B+	637 853	-	3 801	641 654
Итого	**27 014 657**	**212 830**	**3 801**	**27 231 288**

Ниже приводится анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные облигации**	**Российские государственные облигации**	**Муниципальные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	11 326 637	178 022	-	11 504 659
- с рейтингом от BB- до BB+	8 379 813	-	293 704	8 673 517
- с рейтингом от B- до B+	3 663 929	-	4 929	3 668 858
Итого	**23 370 379**	**178 022**	**298 633**	**23 847 034**

Рейтинги, представленные в таблицах выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standard & Poor's, Fitch или Moody's.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, обремененных залогом по сделкам «РЕПО», по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Корпоративные облигации	16 363 178	15 667 314
Муниципальные облигации	-	97 650
Итого	**16 363 178**	**15 764 964**

Географический анализ, анализ прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

9 Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Муниципальные облигации	55 872	303 706
Итого	**55 872**	**303 706**

По состоянию на 31 декабря 2012 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительством Республики Саха и администрацией Самарской области. Эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2013 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 7,95% до 9,30% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года от 7,07% до 7,75% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2011 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительствами Республик Саха, администрацией Самарской и Нижегородской областей. Эти облигации имели сроки погашения с июня 2012 года по декабрь 2013 года, купонный доход от 6,98% до 9,30% годовых и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2011 года от 6,57% до 8,19% в год в зависимости от выпуска.

Ниже приводится анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
- с рейтингом BBB	50 818	-
- с рейтингом от BB- до BB+	5 054	296 852
- с рейтингом от B- до B+	-	6 854
Итого	**55 872**	**303 706**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standard & Poor's, Fitch или Moody's.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, обремененных залогом по сделкам «РЕПО», по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Муниципальные облигации	-	144 273
Итого	**-**	**144 273**

Географический анализ, анализ ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Корпоративные облигации	5 028 599	-
Муниципальные облигации	3 208 448	-
Итого	**8 237 047**	**-**

10 Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года корпоративные облигации представлены ценными бумагами, выпущенными агентством по ипотечному жилищному кредитованию и государственной корпорацией, занимающейся научными исследованиями и разработками в области естественных и технических наук с номиналом в российских рублях. Данные облигации имеют сроки погашения с декабря 2013 года по сентябрь 2028 года, купонный доход от 8,60% до 10,50% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года от 7,42% до 8,12% в год в зависимости от выпуска.

По состоянию на 31 декабря 2012 года муниципальные облигации представлены ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными Правительством Республики Саха (Якутия), Ханты-Мансийского автономного округа — Югра, администрацией Красноярской, Самарской, Нижегородской и Тверской областей. Эти облигации имеют сроки погашения с апреля 2013 года по декабрь 2017 года, купонный доход от 7,49% до 15,00% в год и доходность к погашению по состоянию на 31 декабря 2012 года от 7,07% до 9,14% в год.

Ниже приводится анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	**Корпоративные облигации**	**Муниципальные облигации**	**Итого**
- с рейтингом BBB	4 525 524	824 962	5 350 486
- с рейтингом от BB- до BB+	503 075	2 294 465	2 797 540
- с рейтингом от B- до B+	-	89 021	89 021
Итого	**5 028 599**	**3 208 448**	**8 237 047**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standard & Poor's, Fitch или Moody's.

В таблице ниже представлена балансовая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, обремененных залогом по сделкам «РЕПО», по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Корпоративные облигации	5 028 599	-
Муниципальные облигации	2 980 708	-
Итого	**8 009 307**	**-**

Географический анализ, анализ ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

11 Средства в других банках

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Краткосрочные депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	89 184	69 144
Резерв под обесценение	(4 753)	(4 753)
Итого	**84 431**	**64 391**

11 Средства в других банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года средства в других банках представлены текущими срочными депозитами и векселями других банков с номиналом в российских рублях, размещенными в Российской Федерации.

Ниже приводится анализ средств в других банках (до вычета резерва под обесценение) по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
- с рейтингом BBB	75 930	64 390
- с рейтингом от BB- до BB+	4 000	-
- с рейтингом от B- до B+	4 500	-
- не имеющие рейтинга	4 754	4 754
Итого средств в других банках до вычета резерва под обесценение	**89 184**	**69 144**

Рейтинги, представленные в таблице выше, определены в соответствии с критериями, принятыми в международных рейтинговых агентствах Standard & Poor's, Fitch или Moody's.

Средства в других банках не имеют обеспечения.

Географический анализ, анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

12 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Кредиты юридическим лицам		
- Связанные стороны	12 874 812	9 607 269
- Корпоративные кредиты	23 564 061	16 108 569
- Малый и средний бизнес	4 587 390	2 383 111
Итого кредитов юридическим лицам	**41 026 263**	**28 098 949**
Кредиты физическим лицам		
- Экспресс-кредиты	9 656 980	7 339 811
- Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	4 824 373	2 744 326
- Потребительские кредиты без обеспечения	18 579 226	8 260 788
- Потребительские кредиты с обеспечением	2 376 550	1 189 063
Итого кредитов физическим лицам	**35 437 129**	**19 533 988**
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	**76 463 392**	**47 632 937**
Резерв под обесценение	(4 048 268)	(2 670 747)
Итого	**72 415 124**	**44 962 190**

В 2012 году Группа в качестве основной стратегии на рынке кредитования физических лиц выбрала кредитование сегмента лояльных и низко рискованных заемщиков. Руководствуясь указанной стратегией, Группа увеличила кредитный портфель физических лиц за 2012 год, в основном, за счет выдачи кредитов лояльным клиентам, имеющим кредитную историю в Банке.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2012 года	**17 484**	**408 394**	**112 005**	**537 883**
Создание резерва	12 186	87 258	192 020	291 464
Списания	-	(3 032)	(20 719)	(23 751)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2012 года	**29 670**	**492 620**	**283 306**	**805 596**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2012 года	**1 715 007**	**48 656**	**311 731**	**57 470**	**2 132 864**
Создание резерва	1 157 353	44 819	538 831	70 862	1 811 865
Списания	(574 922)	(47)	(112 644)	(14 444)	(702 057)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2012 года	**2 297 438**	**93 428**	**737 918**	**113 888**	**3 242 672**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов юридическим лицам в течение 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	**23 910**	**350 763**	**119 504**	**494 177**
(Восстановление)/создание резерва	(6 426)	68 370	10 102	72 046
Списания	-	(10 739)	(17 601)	(28 340)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	**17 484**	**408 394**	**112 005**	**537 883**

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение портфеля кредитов физическим лицам в течение 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	Экспресс-кредиты	Кредиты для сотрудников зарплатных проектов	Потребительские кредиты без обеспечения	Потребительские кредиты с обеспечением	Итого
Резерв под обесценение на 1 января 2011 года	**2 025 739**	**172 737**	**546 538**	**79 930**	**2 824 944**
Создание резерва	903 279	91 252	429 551	28 673	1 452 755
Списания	(1 214 011)	(215 333)	(664 358)	(51 133)	(2 144 835)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2011 года	**1 715 007**	**48 656**	**311 731**	**57 470**	**2 132 864**

Ключевые допущения и суждения при оценке обесценения кредитов и авансов клиентам

Кредиты юридическим лицам

Обесценение кредита происходит в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита и оказывающих влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности.

К объективным признакам обесценения кредитов, выданных юридическим лицам, относятся:

- просроченные платежи по кредитному соглашению;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации, негативные изменения на рынках, на которых заемщик осуществляет свою деятельность.

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, на основании анализа будущих потоков денежных средств по обесцененным кредитам и на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по портфелям кредитов, по которым признаки обесценения выявлены не были.

При определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, руководством были сделаны следующие допущения:

- основное обеспечение, учитываемое при оценке будущих денежных потоков, состоит из надежного и ликвидного обеспечения: недвижимость, оборудование и транспортные средства. По кредитам, которые не оцениваются на индивидуальной основе, стоимость данного обеспечения принималась равной рыночной стоимости с понижающим коэффициентом от 0,2 до 0,4;
- исторический фактический коэффициент восстановления кредитов, просроченных более чем на 90 дней, был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления кредитов с учетом отраслевой специфики;
- при дисконтировании будущих денежных потоков при оценке резервов по просроченным кредитам в рамках индивидуального подхода стоимость обеспечения, а именно, недвижимости, оборудования и транспортных средств принимается исходя из наличия оценки независимого оценщика либо оценки департамента рисков Банка без учета поправочного коэффициента.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Изменения выше приведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных юридическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 402 207 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2011 года: 275 611 тысяч рублей).

Кредиты физическим лицам

Группа оценивает размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по данным типам кредитов.

Существенные допущения, используемые руководством при определении размера резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, включают следующее:

- уровень миграции убытков является постоянным и может быть определен на основании модели миграции понесенных фактических убытков за последние 12 месяцев;
- исторический фактический коэффициент восстановления просроченных кредитов был учтен в расчетах для оценки будущего восстановления кредитов.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под обесценение кредитов, выданных физическим лицам, по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 321 945 тысяч рублей ниже/выше (31 декабря 2011 года: 174 011 тысяч рублей).

Ниже представлена структура кредитного портфеля по отраслям экономики на 31 декабря:

	2012		2011	
(в тысячах российских рублей)	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Физические лица	35 437 129	46,3	19 533 988	41,0
Металлургия и торговля металлами	13 042 453	17,1	10 411 818	21,9
Торговля	8 892 940	11,6	6 195 600	13,0
Услуги	7 144 862	9,3	4 256 172	8,9
Производство	2 663 734	3,5	3 639 281	7,6
Строительство	2 533 399	3,3	1 972 765	4,1
Прочие	6 748 875	8,9	1 623 313	3,5
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резерва под обесценение	**76 463 392**	**100,0**	**47 632 937**	**100,0**

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы имелась значительная концентрация кредитных рисков в отношении одной группы связанных заемщиков, которые также считаются связанными сторонами. Совокупная сумма этих кредитов составляет 12 845 142 тысячи рублей, или 18% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2011 г.: 9 589 785 тысяч рублей или 21% общей суммы кредитного портфеля).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имела 14 заемщиков (31 декабря 2011 г.: 12 заемщиков) с общей суммой выданных каждому заемщику кредитов, превышающей 500 000 тысяч рублей. Совокупная сумма этих кредитов составляет 25 541 684 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 16 771 179 тысяч рублей), или 33% общей суммы кредитного портфеля (31 декабря 2011 г.: 35%).

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	**Экспресс-кредиты**	**Кредиты для сотрудников зарплатных проектов**	**Потреби-тельские кредиты без обеспечения**	**Потреби-тельские кредиты с обеспече-нием**	**Итого кредитов физическим лицам**
Кредиты физическим лицам					
Текущие и непросроченные:	5 108 388	4 617 934	16 862 314	2 198 712	28 787 348
- с кредитной историей менее 90 дней	2 313 323	1 127 582	5 731 463	906 132	10 078 500
- с кредитной историей более 90 дней	2 795 065	3 490 352	11 130 851	1 292 580	18 708 848
Просроченные:	4 548 592	206 439	1 716 912	177 838	6 649 781
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	721 271	80 833	471 286	26 242	1 299 632
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	687 204	33 779	328 987	23 102	1 073 072
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	846 612	28 348	371 832	8 416	1 255 208
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	634 884	19 572	250 343	5 344	910 143
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	1 658 621	43 907	294 464	114 734	2 111 726
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	**9 656 980**	**4 824 373**	**18 579 226**	**2 376 550**	**35 437 129**
Резерв под обесценение	(2 297 438)	(93 428)	(737 918)	(113 888)	(3 242 672)
Итого	**7 359 542**	**4 730 945**	**17 841 308**	**2 262 662**	**32 194 457**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	23,79	1,94	3,97	4,79	9,15

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	**Связанные стороны**	**Корпоративные кредиты**	**Малый и средний бизнес**	**Итого кредитов юридическим лицам**
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и индивидуально необесцененные	12 874 812	22 627 586	4 100 138	39 602 536
Просроченные:	-	936 475	487 252	1 423 727
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	168	90 168	90 336
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	2 990	73 028	76 018
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	127 393	127 393
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	161 271	90 527	251 798
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	772 046	106 136	878 182
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	**12 874 812**	**23 564 061**	**4 587 390**	**41 026 263**
Резерв под обесценение	(29 670)	(492 620)	(283 306)	(805 596)
Итого	**12 845 142**	**23 071 441**	**4 304 084**	**40 220 667**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,23	2,09	6,18	1,96

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	**Экспресс-кредиты**	**Кредиты для сотрудников зарплатных проектов**	**Потреби-тельские кредиты без обеспечения**	**Потреби-тельские кредиты с обеспече-нием**	**Итого кредитов физическим лицам**
Кредиты физическим лицам					
Текущие и непросроченные:	3 858 372	2 623 519	7 493 265	1 079 056	15 054 212
- с кредитной историей менее 90 дней	705 302	566 968	2 314 975	276 747	3 863 992
- с кредитной историей более 90 дней	3 153 070	2 056 551	5 178 290	802 309	11 190 220
Просроченные:	3 481 439	120 807	767 523	110 007	4 479 776
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	507 471	54 752	270 337	6 022	838 582
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	371 665	16 766	122 368	300	511 099
- кредиты, просроченные на срок 91-210 дней	621 983	19 694	138 836	1 722	782 235
- кредиты, просроченные на срок 211-360 дней	968 620	16 564	102 293	101 963	1 189 440
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	1 011 700	13 031	133 689	-	1 158 420
Итого кредитов физическим лицам до вычета резерва под обесценение	**7 339 811**	**2 744 326**	**8 260 788**	**1 189 063**	**19 533 988**
Резерв под обесценение	(1 715 007)	(48 656)	(311 731)	(57 470)	(2 132 864)
Итого	**5 624 804**	**2 695 670**	**7 949 057**	**1 131 593**	**17 401 124**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	23,37	1,77	3,77	4,83	10,92

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Связанные стороны	Корпоративные кредиты	Малый и средний бизнес	Итого кредитов юридическим лицам
Кредиты юридическим лицам				
Текущие и индивидуально необесцененные	9 607 269	15 320 712	2 194 754	27 122 735
Просроченные:	-	787 857	188 357	976 214
- кредиты, просроченные на срок менее 30 дней	-	23 612	26 290	49 902
- кредиты, просроченные на срок 31-90 дней	-	13 190	25 895	39 085
- кредиты, просроченные на срок 91-180 дней	-	-	12 016	12 016
- кредиты, просроченные на срок 181-360 дней	-	11 668	13 568	25 236
- кредиты, просроченные на срок свыше 360 дней	-	739 387	110 588	849 975
Итого кредитов юридическим лицам до вычета резерва под обесценение	**9 607 269**	**16 108 569**	**2 383 111**	**28 098 949**
Резерв под обесценение	(17 484)	(408 394)	(112 005)	(537 883)
Итого	**9 589 785**	**15 700 175**	**2 271 106**	**27 561 066**
Величина резерва под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение, %	0,18	2,54	4,70	1,91

По состоянию на 31 декабря 2012 года начисленные проценты и комиссии по просроченным кредитам составили 569 055 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 423 038 тысяч рублей).

Кредиты физическим лицам в основном представляют собой экспресс-кредиты и потребительские кредиты без обеспечения. Экспресс-кредиты – это кредиты, выданные в пунктах продаж физическим лицам с минимальными кредитными потребностями. Потребительские кредиты без обеспечения выдаются физическим лицам в банковских офисах после скоринговой проверки. Руководство структурирует процедуры кредитного анализа с целью минимизации кредитного риска по потребительским кредитам без обеспечения. Разница кредитного качества этих продуктов отражается в более высоком уровне процентных ставок по экспресс-кредитам.

К текущим и непросроченным кредитам физических лиц Группа относит кредиты, по которым на отчетную дату не было просроченной задолженности, и отсутствуют сведения о существовании факторов, которые могли бы привести заемщиков к невозможности своевременно и в полном объеме погасить задолженность.

При отнесении кредитов юридическим лицам в категорию текущих и индивидуально необесцененных Группа учитывает следующие факторы:

- отсутствуют задержки в выплате основной суммы долга и процентов вследствие неплатежеспособности заемщика;
- финансовая отчетность и прочая финансовая информация заемщиков предоставляется в Группу вовремя в соответствии с условиями кредитных соглашений; информация является прозрачной и позволяет оценить финансовое состояние заемщика;

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

- в отношении заемщика не имеется обвинений в отношении недобросовестного обслуживания кредитов, выданных другими финансовыми организациями;
- обеспечение по кредиту ликвидно, и его справедливая стоимость покрывает обязательства заемщика по кредиту.

Текущие и индивидуально необесцененные кредиты юридическим лицам в основном представлены кредитами, выданными крупным компаниям с длительной кредитной историей в данной Группе.

Суммы, отраженные как просроченные, по кредитным договорам юридических и физических лиц представляют собой остаток по кредитам, а не только просроченные суммы отдельных платежей.

Анализ обеспечения

Группа проводит оценку справедливой стоимости обеспечения, представленного недвижимостью, транспортными средствами и оборудованием, по кредитам, выданным юридическим лицам, один раз в полгода. Также Группа периодически осуществляет мониторинг стоимости указанного имущества и при выявлении существенных изменений цен на рынке производит корректировку справедливой стоимости данных объектов. Справедливая стоимость обеспечения определяется Департаментом рисков Банка на основании рыночных данных и внутренних рекомендаций Группы. В рамках проведения оценки используется, в основном, сравнительный метод. Справедливая стоимость обеспечения в виде товаров в обороте определяется на дату выдачи кредита Департаментом рисков Банка и впоследствии не корректируется.

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В строке «Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности» отражены кредиты, не имеющие обеспечения, а также сумма превышения балансовой стоимости по обеспеченным кредитам над справедливой стоимостью обеспечения в разрезе каждого кредита.

Поручительства юридических лиц, представленные в таблицах ниже, не имеют присвоенного международного кредитного рейтинга.

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	**Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам**	**Справедливая стоимость обеспечения (для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату)**	**Справедливая стоимость обеспечения (для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита)**
Текущие и индивидуально необесцененные			
Недвижимость	5 892 670	5 464 755	427 915
Транспортные средства	960 366	659 249	301 117
Оборудование	684 218	274 988	409 230
Готовая продукция и товары в обороте	798 814	140 147	658 667
Ценные бумаги	13 794 470	13 794 470	-
Поручительство юридических лиц	5 016 096	-	-
Поручительство физических лиц	3 016 660	-	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	9 315 729	-	-
Итого	**39 479 023**	**20 333 609**	**1 796 929**
Просроченные			
Недвижимость	325 960	298 828	27 132
Транспортные средства	22 511	12 018	10 493
Оборудование	107 574	100 850	6 724
Готовая продукция и товары в обороте	40 203	37 821	2 382
Поручительство юридических лиц	8 342	-	-
Поручительство физических лиц	87 439	-	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	149 615	-	-
Итого	**741 644**	**449 517**	**46 731**
Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение	**40 220 667**	**20 783 126**	**1 843 660**

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Далее представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам**	**Справедливая стоимость обеспечения (для обеспечения, оцененного по состоянию на отчетную дату)**	**Справедливая стоимость обеспечения (для обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи кредита)**
Текущие и индивидуально необесцененные			
Недвижимость	4 361 417	4 080 055	281 362
Транспортные средства	362 403	223 457	138 946
Оборудование	401 893	246 671	155 222
Готовая продукция и товары в обороте	1 169 736	528 402	641 334
Ценные бумаги	7 759 193	7 759 193	-
Поручительство юридических лиц	2 623 679	-	-
Поручительство физических лиц	1 670 879	-	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	8 685 377	-	-
Итого	**27 034 577**	**12 837 778**	**1 216 864**
Просроченные			
Недвижимость	190 804	111 620	79 184
Транспортные средства	20 330	8 215	12 115
Оборудование	126 414	116 241	10 173
Готовая продукция и товары в обороте	56 975	56 464	511
Ценные бумаги	9 081	9 081	-
Поручительство юридических лиц	4 105	-	-
Поручительство физических лиц	15 788	-	-
Без обеспечения и других средств усиления кредитоспособности	102 992	-	-
Итого	**526 489**	**301 621**	**101 983**
Итого кредитов юридическим лицам за вычетом резерва под обесценение	**27 561 066**	**13 139 399**	**1 318 847**

Таблицы выше представлены без учета избыточного обеспечения.

Возвратность текущих и индивидуально необесцененных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных кредитов.

В качестве обеспечения по кредитам, выданным физическим лицам, принимается в основном недвижимость, транспортные средства, гарантии и поручительства. Оценка данного имущества проводится на дату выдачи кредита. Далее Группа проводит мониторинг цен на рынке с той же периодичностью, что и по кредитам, выданным юридическим лицам, и корректирует первоначальную стоимость обеспечения в случае существенного изменения цен. Оценка справедливой стоимости обеспечения по кредитам, выданным физическим лицам, проводится Группой только по просроченным кредитам один раз в полгода. В рамках оценки используются те же принципы и методы, что и при оценке обеспечения кредитов, выданных юридическим лицам. Кредиты, выданные физическим лицам, под залог недвижимости представлены, в основном,

ипотечными кредитами и кредитами под залог имущества, которые включены в категорию «Потребительские кредиты с обеспечением».

12 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ справедливой стоимости обеспечения по кредитам физическим лицам, просроченным свыше 30 дней, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Недвижимость	13 446	19 259
Транспортные средства	17 600	18 054
Итого	**31 046**	**37 313**

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство Группы оценивает справедливую стоимость обеспечения непросроченных кредитов и кредитов с просрочкой менее 30 дней, выданных физическим лицам, по меньшей мере равной их балансовой стоимости. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения. Текущая стоимость обеспечения также не влияет на оценку обесценения данных кредитов.

Согласно поправкам к стандарту МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации* в таблицах, указанных выше, отражается справедливая стоимость обеспечения без учета избыточного обеспечения.

Фактическая чистая стоимость реализации обеспечения по кредитам юридическим и физическим лицам может значительно отличаться от указанной выше стоимости вследствие возможных непредвиденных трудностей вступления кредитора во владение имуществом должника.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде

Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года в сумме 665 877 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 540 187 тысяч рублей), 421 612 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 398 528 тысяч рублей) и 34 574 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 18 997 тысяч рублей) представлены арендой транспортных средств, оборудования и зданий соответственно.

Ниже представлен анализ платежей к получению по финансовой аренде (общая сумма инвестиций в аренду) и их дисконтированной стоимости на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	**Менее 1 года**	**От 1 до 5 лет**	**Более 5 лет**	**Итого**
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2012 года	**454 799**	**641 657**	**25 607**	**1 122 063**
Незаработанный финансовый доход	(43 188)	(213 548)	(12 834)	(269 570)
Резерв под обесценение	(6 589)	(6 434)	(116)	(13 139)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2012 года	**405 022**	**421 675**	**12 657**	**839 354**
Платежи к получению по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2011 года	**346 059**	**544 398**	**67 255**	**957 712**
Незаработанный финансовый доход	(33 530)	(186 990)	(35 971)	(256 491)
Резерв под обесценение	(3 895)	(6 910)	(976)	(11 781)
Дисконтированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	**308 634**	**350 498**	**30 308**	**689 440**

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение дебиторской задолженности по финансовой аренде.

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Резерв под обесценение на 1 января	**11 781**	**48 381**
Создание/(восстановление) резерва	1 358	(32 764)
Списания	-	(3 836)
Резерв под обесценение на 31 декабря	**13 139**	**11 781**

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	**До вычета резерва под обесценение**	**Резерв под обесценение**	**Итого**
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	825 890	(8 200)	817 690
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:	26 603	(4 939)	21 664
- на срок менее 30 дней	18 448	-	18 448
- на срок 91-210 дней	2 275	-	2 275
- на срок свыше 360 дней	5 880	(4 939)	941
Итого	**852 493**	**(13 139)**	**839 354**

13 Дебиторская задолженность по финансовой аренде (продолжение)

Далее приводится анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2011 года:

(в тысячах российских рублей)	**До вычета резерва под обесценение**	**Резерв под обесценение**	**Итого**
Непросроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде	675 517	(7 312)	668 205
Просроченная дебиторская задолженность по финансовой аренде:	25 704	(4 469)	21 235
- на срок менее 30 дней	7 425	(206)	7 219
- на срок 31-90 дней	12 769	(3 239)	9 530
- на срок 91-210 дней	5 189	(1 024)	4 165
- на срок 211-360 дней	321	-	321
Итого	**701 221**	**(11 781)**	**689 440**

Ниже представлена информация о справедливой стоимости обеспечения:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2012**	**31 декабря 2011**
Транспортные средства	488 435	376 497
Оборудование	333 626	305 264
Здания	23 339	14 240
Итого	**845 400**	**696 001**

Согласно поправкам к стандарту МСФО (IFRS) 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации* в таблице, указанной выше, отражается справедливая стоимость обеспечения без учета избыточного обеспечения.

Справедливая стоимость обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года была определена департаментом рисков Банка на основании данных о рыночной стоимости объектов.

Географический анализ, анализ дебиторской задолженности по финансовой аренде по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

14 Основные средства

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Здания и земля	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость или оценка на 1 января 2011 года		4 902 443	1 207 075	94 286	6 203 804
Накопленная амортизация		(666 382)	(640 012)	-	(1 306 394)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		**4 236 061**	**567 063**	**94 286**	**4 897 410**
Поступления		41 512	245 485	113 411	400 408
Передачи		12 747	27 302	(40 049)	-
Выбытия - первоначальная стоимость		(50 719)	(44 131)	-	(94 850)
Выбытия - накопленная амортизация		4 147	29 351	-	33 498
Амортизационные отчисления	29	(120 458)	(126 869)	-	(247 327)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**4 123 290**	**698 201**	**167 648**	**4 989 139**
Стоимость или оценка на 31 декабря 2011 года		4 905 983	1 435 731	167 648	6 509 362
Накопленная амортизация		(782 693)	(737 530)	-	(1 520 223)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**4 123 290**	**698 201**	**167 648**	**4 989 139**
Поступления		37 875	282 611	229 915	550 401
Передачи		44 713	86 556	(131 269)	-
Перевод в статью «Инвестиционная недвижимость»		(501 025)	(4 649)	-	(505 674)
Выбытия - первоначальная стоимость		(10 641)	(132 867)	-	(143 508)
Выбытия - накопленная амортизация		1 602	124 606	-	126 208
Амортизационные отчисления	29	(115 820)	(155 931)	-	(271 751)
Переоценка, отраженная в составе прибыли или убытка за период		(8 153)	-	-	(8 153)
Переоценка, отраженная в составе прочей совокупной прибыли		88 037	-	-	88 037
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		**3 659 878**	**898 527**	**266 294**	**4 824 699**
Стоимость или оценка на 31 декабря 2012 года		3 688 315	1 648 274	266 294	5 602 883
Накопленная амортизация		(28 437)	(749 747)	-	(778 184)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		**3 659 878**	**898 527**	**266 294**	**4 824 699**

Незавершенное строительство представляет собой строительство и переоборудование помещений офисов. По завершении работ эти активы переводятся в категорию «Здания и земля» или в категорию «Офисное и компьютерное оборудование».

14 Основные средства (продолжение)

По состоянию на 1 декабря 2012 года была проведена оценка зданий по справедливой стоимости независимой фирмой профессиональных оценщиков ООО «ЭсАрДжи-Оценка» («SRG-Appraisal»), обладающих признанной квалификацией и имеющих профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории.

Оценка проводилась с использованием рыночного метода и метода прямой капитализации доходов (доходного метода), взвешенных в пропорции 50% / 50%.

Рыночный метод был основан на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий. Стоимость основных средств корректировалась в зависимости от местоположения, размера, состояния, дизайна, скидки на продажу, даты предложения и парковки.

Для метода прямой капитализации доходов были использованы следующие допущения:

- арендные ставки, применяемые Оценщиком, рассчитаны на основе анализа ставок аренды по сопоставимым объектам;
- коэффициент неиспользуемой площади в размере 9,1% принимается для объектов недвижимости, находящихся в городе Екатеринбурге, коэффициент 4,8% - для объектов недвижимости, расположенных в прочих регионах;
- ставка капитализации применяется в диапазоне от 8,4% до 13,3% в зависимости от размера объекта и его расположения.

Значения допущений представляют собой оценку руководством будущих тенденций и основываются как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на стоимость зданий. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2012 года была бы на 108 024 тысячи рублей ниже/выше (31 декабря 2011 года: 122 840 тысяч рублей).

По результатам оценки балансовая стоимость основных средств увеличена на сумму 88 037 тысяч рублей, которая отражена в фонде переоценки основных средств. На 31 декабря 2012 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 17 608 тысяч рублей было рассчитано в отношении данной переоценки и отражено в составе прочей совокупной прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2011 года переоценка зданий не проводилась в связи с незначительным изменением справедливой стоимости объектов недвижимости за 2011 год.

В случае если здания были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации и убытков от обесценения, то их балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года составила 2 652 169 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 3 101 096 тысяч рублей).

15 Нематериальные активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	Лицензии на компьютерное программное обеспечение
Стоимость на 1 января 2011 года		169 848
Накопленная амортизация		(39 344)
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		**130 504**
Поступления		36 354
Выбытия - первоначальная стоимость		(5 202)
Выбытия - накопленная амортизация		4 889
Амортизационные отчисления	29	(19 516)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**147 029**
Стоимость на 31 декабря 2011 года		201 000
Накопленная амортизация		(53 971)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		**147 029**
Поступления		63 968
Выбытия - первоначальная стоимость		(1 134)
Выбытия - накопленная амортизация		1 134
Амортизационные отчисления	29	(29 086)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		**181 911**
Стоимость на 31 декабря 2012 года		263 834
Накопленная амортизация		(81 923)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		**181 911**

Поступления в нематериальные активы представляют собой капитализированные затраты по программному обеспечению и лицензии в связи с централизованной операционной банковской системой, используемой как основа для принятия решений и осуществления контроля за финансовой и операционной деятельностью на всех уровнях управления Группы.

16 Инвестиционная недвижимость

(в тысячах российских рублей)	**Здания и земля**
Стоимость на 1 января 2011 года	-
Накопленная амортизация	-
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года	**-**
Переводы из статьи «Авансы девелоперским компаниям»	2 924 386
Поступления	3 132 946
Амортизационные отчисления	(9 457)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	**6 047 875**
Стоимость на 31 декабря 2011 года	6 057 332
Накопленная амортизация	(9 457)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	**6 047 875**
Переводы из статьи «Основные средства»	505 674
Поступления	114 036
Выбытия - первоначальная стоимость	(629 225)
Выбытия - накопленная амортизация	2 984
Амортизационные отчисления	(86 139)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	**5 955 205**
Стоимость на 31 декабря 2012 года	6 047 817
Накопленная амортизация	(92 612)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	**5 955 205**

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости составила 7 001 914 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 6 109 899 тысяч рублей). Справедливая стоимость была определена на основании объективных рыночных данных независимым оценщиком, обладающим признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки аналогичных объектов инвестиционной недвижимости.

16 Инвестиционная недвижимость (продолжение)

Ниже в таблице представлены доходы и расходы, полученные от операций с инвестиционной недвижимостью за 2012 и 2011 год:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Доходы		
Доходы от сдачи в аренду	103 602	-
Доходы от выбытия	101 239	-
Итого	**204 841**	**-**
Расходы		
Налог на имущество	120 466	16 269
Амортизация	86 139	9 457
Расходы от выбытия	67 311	-
Коммунальные расходы и ремонт	66 543	-
Рекламные и маркетинговые услуги	15 171	-
Страхование	36	-
Итого	**355 666**	**25 726**
Убыток от операций с инвестиционной недвижимостью	**150 825**	**25 726**

17 Авансы девелоперским компаниям

Авансы девелоперским компаниям представляют собой инвестиции Группы в соответствии с инвестиционными контрактами в целях строительства жилых комплексов, офисных центров и прочей недвижимости в Москве, Екатеринбурге и Сочи. По завершении строительства данные объекты должны быть переданы Группе по условиям контракта. Группа планирует продать большую часть этих инвестиций ближе к стадии завершения строительства. Однако в течение 2011 года у Группы изменились намерения в отношении некоторых проектов, и по завершении строительства объекты недвижимости были переданы Группе и переведены в состав инвестиционной недвижимости. Группа получает доход от авансов компаниям-застройщикам по вмененным процентным ставкам. Доход поступает в виде штрафных санкций, подлежащих уплате компаниями-застройщиками за нарушение условий договоров об инвестировании строительства. Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2012 год в составе процентных доходов включает доходы в сумме 54 024 тысячи рублей, относящиеся к вышеуказанным инвестициям (2011 г.: 232 198 тысяч рублей).

Авансы девелоперским компаниям не являются просроченными или обесцененными по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года. Данные инвестиции обеспечены залогом соответствующей недвижимости. Руководство Группы считает, что справедливая стоимость обеспечения по каждому инвестиционному контракту по меньшей мере равна его балансовой стоимости по состоянию на отчетную дату.

Географический анализ, анализ авансов девелоперским компаниям по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

18 Прочие активы

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2012	2011
Расчеты по операциям с ценными бумагами и драгоценными металлами		606 638	167 905
Дебиторская задолженность по операциям с кредитными и дебетовыми картами		140 041	80 837
Расчеты по расчетно-кассовому обслуживанию и прочим операциям		87 030	83 844
Форвардные контракты с драгоценными металлами	35	37 529	28 720
Валютные форвардные контракты	35	34 054	22 588
Расходы будущих периодов по прочим привлеченным средствам		29 335	-
Прочие		9 232	8 489
Итого прочих финансовых активов		**943 859**	**392 383**
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям		1 666 165	585 358
Предоплата по незавершенному строительству		203 188	38 356
Предоплата по налогам (за исключением налога на прибыль)		66 049	53 199
Драгоценные металлы		49 634	30 943
Оборудование, приобретенное для передачи в финансовую аренду		22 053	7 251
Отложенные расходы		13 470	6 357
Прочие		66 454	67 621
Итого прочих нефинансовых активов		**2 087 013**	**789 085**
Итого		**3 030 872**	**1 181 468**

По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма 933 767 тысяч рублей, включенная в состав дебиторской задолженности по хозяйственным операциям, представляет собой авансы, выданные по договорам поставки оборудования, предназначенного для последующей перепродажи (31 декабря 2011: 0).

Географический анализ, анализ прочих финансовых активов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

19 Активы, удерживаемые для продажи

(в тысячах российских рублей)	2012	2011
Здания и земля	243 594	33 159
Транспортные средства	2 744	3 156
Прочее имущество	267	499
Итого	**246 605**	**36 814**

В составе активов, удерживаемых для продажи, учитывается имущество, приобретенное в результате осуществления сделок по договорам отступного, залога.

По оценке руководства справедливая стоимость активов, удерживаемых для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года превышает их балансовую стоимость.

Согласно требованиям стандарта IFRS 5 *Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность* указанные активы отражены в данной консолидированной финансовой отчетности по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на реализацию по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года. Ожидается, что продажа данных активов будет осуществлена в течение года.

20 Средства других банков

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	21 957 382	13 731 226
Срочные депозиты	4 080 951	1 556 551
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	654 521	511 145
Итого	**26 692 854**	**15 798 922**

Группа осуществляет операции продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа и покупки ценных бумаг в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи.

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа, передаются третьей стороне, при этом Группа получает денежные средства. Данные финансовые активы могут быть повторно переданы в залог или проданы контрагентами, в том числе при отсутствии случая неисполнения Группой своих обязательств, однако контрагент обязуется вернуть ценные бумаги по истечении срока действия договора. Группа определила, что она сохраняет за собой практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на данные ценные бумаги, и, таким образом, не прекращает их признание. Данные ценные бумаги представлены в качестве «обремененных залогом по сделкам «РЕПО» в Примечаниях 7-10. Кроме того, Группа признает финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств в составе средств других банков. По состоянию на 31 декабря 2012 года указанные обязательства по второй части сделок прямого РЕПО отражены в сумме 21 957 382 тысячи рублей (31 декабря 2011 г.: 13 731 226 тысяч рублей), в том числе обязательства по второй части сделок прямого РЕПО с ЦБ РФ составляют сумму 19 355 043 тысячи рублей (31 декабря 2011 г.: 9 572 592 тысячи рублей).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

Географический анализ, анализ средств других банков по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

21 Средства клиентов

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	5 450	8
- Срочные депозиты	1 000 000	-
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	12 714 653	7 909 099
- Срочные депозиты	15 105 340	11 935 496
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	6 060 467	4 694 027
- Срочные депозиты	60 759 392	44 964 831
Итого	**95 645 302**	**69 503 461**

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

На 31 декабря 2012 года у Группы было 12 клиентов (31 декабря 2011 г.: 9 клиентов) с остатками свыше 300 000 тысяч рублей. Совокупный остаток по счетам таких клиентов составил 10 989 449 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 6 493 708 тысяч рублей) или 11% (31 декабря 2011 г.: 9%) от общей суммы средств клиентов.

21 Средства клиентов (продолжение)

На 31 декабря 2012 года в составе средств клиентов отражены депозиты, являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам, в сумме 1 926 028 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 322 985 тысяч рублей).

Ниже приведен анализ распределения средств клиентов по отраслям экономики по состоянию на 31 декабря:

	2012		2011	
(в тысячах российских рублей)	**Сумма**	**%**	**Сумма**	**%**
Физические лица	66 819 859	69,9	49 658 858	71,4
Услуги	8 996 966	9,4	6 286 214	9,0
Торговля	7 291 526	7,6	3 901 955	5,6
Производство	3 138 123	3,3	2 613 480	3,8
Строительство	2 964 220	3,1	1 800 460	2,6
Государственное управление	1 000 000	1,0	-	-
Прочие	5 434 608	5,7	5 242 494	7,6
Итого	**95 645 302**	**100,0**	**69 503 461**	**100,0**

Географический анализ, анализ средств клиентов по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

22 Выпущенные долговые ценные бумаги

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Векселя	4 852 500	3 529 992
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	4 087 499	1 522 190
Итого	**8 939 999**	**5 052 182**

По состоянию на 31 декабря 2012 года выпущенные долговые ценные бумаги Группы включают облигации, номинированные в российских рублях в сумме 4 087 499 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 1 522 190 тысяч рублей).

В таблице ниже представлена информация в отношении указанных облигаций:

Серия	02	БО-1
Объем эмиссии, тысяч рублей	2 000 000	2 000 000
Номинальная стоимость, рубли	1 000	1 000
Дата размещения	Апрель 2011 г.	Октябрь 2012 г.
Срок погашения	Май 2014 г.	Сентябрь 2015 г.
Ставка первых трех купонов, % в год	9,5	12,5
Купонный период, дни	183	182

В 2011 году компанией Группы был осуществлен выкуп выпущенных облигаций с целью управления размером собственного долга. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость выкупленных облигаций составляет 506 069 тысяч рублей.

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы было 4 клиента (31 декабря 2011 г.: 2) с остатками свыше 300 000 тысяч рублей. Совокупная сумма векселей, выпущенных указанным контрагентам, составила 3 491 375 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 2 669 937 тысяч рублей) или 39% (31 декабря 2011 г.: 53%) от общей суммы выпущенных долговых ценных бумаг.

22 Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг приблизительно равна балансовой стоимости.

Географический анализ и анализ выпущенных долговых ценных бумаг по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

23 Прочие обязательства

(в тысячах российских рублей)	**Прим.**	**2012**	**2011**
Кредиторская задолженность по хозяйственным операциям		83 279	42 893
Задолженность по обязательному страхованию вкладов		61 519	45 126
Форвардные контракты с драгоценными металлами	35	35 330	43 067
Валютные форвардные контракты	35	10 217	628
Расчеты по операциям с пластиковыми картами		3 206	1 210
Задолженность по договору строительства объекта инвестиционной недвижимости		-	208 756
Прочие		49 804	8 402
Итого прочих финансовых обязательств		**243 355**	**350 082**
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		72 054	53 454
Авансовые платежи по договорам лизинга		36 201	-
Резерв по договорам финансовой гарантии		33 538	11 214
Прочие		4 521	1 500
Итого прочих нефинансовых обязательств		**146 314**	**66 168**
Итого		**389 669**	**416 250**

Географический анализ и анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

24 Субординированный долг

27 декабря 2012 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 30 миллионов долларов США сроком на 6 лет. Кредит был предоставлен сингапурской компанией XANGBO GLOBAL MARKETS PTE LTD по контрактной процентной ставке, равной 8,25% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 912 000 тысяч рублей.

27 декабря 2007 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 50 миллионов долларов США сроком на 10 лет. Кредит был предоставлен банком The Royal Bank of Scotland по контрактной процентной ставке, являющейся совокупной величиной ставки LIBOR и маржи, равной 8,0% годовых. По состоянию на 31 декабря 2012 года этот субординированный долг был учтен по амортизированной стоимости 1 556 741 тысяча рублей (31 декабря 2011 г.: 1 646 691 тысяча рублей).

В случае ликвидации Банка выплаты кредиторам по данным субординированным кредитам производятся в последнюю очередь.

Географический анализ и анализ субординированного долга по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 32.

25 Уставный капитал, добавочный капитал и эмиссионный доход

(в тысячах российских рублей)	**Количество акций в обращении**	**Обыкновенные акции**
На 1 января 2011 года	668 121 000	2 634 812
На 31 декабря 2011 года	668 121 000	2 634 812
На 31 декабря 2012 года	1 001 454 334	3 634 812

29 июня 2012 года Банк России зарегистрировал отчет об итогах дополнительного выпуска акций Банка на сумму 1 000 000 тысяч рублей. В составе выпуска размещено 333 333 334 штуки обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 3 рубля. Размер уставного капитала после завершения выпуска акций в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета составляет 3 004 363 тысячи рублей. В результате дополнительного выпуска акций сумма эмиссионного дохода, отражаемого в составе собственных средств, увеличилась на 1 000 000 тысяч рублей и по состоянию на 31 декабря 2012 года составила 1 581 956 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 581 956 тысяч рублей).

Взносы в уставный капитал, внесенные до 1 января 2003 года, скорректированы на сумму 630 449 тысяч рублей с учетом изменений общей покупательной способности рубля в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 29 *Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*.

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года все находящиеся в обращении акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

По состоянию на 31 декабря 2012 года все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 3 рубля за акцию (31 декабря 2011 г.: 3 рубля за акцию) и предоставляют право одного голоса.

Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В течение 2011 года добавочный капитал Группы был увеличен за счет привлечения дополнительного финансирования от контролирующего акционера в виде безвозмездной финансовой помощи в сумме 1 855 000 тысяч рублей. По состоянию на 31 декабря 2012 года добавочный капитал составляет 2 379 203 тысячи рублей (31 декабря 2011 г.: 2 379 203 тысячи рублей).

26 Дивиденды

В соответствии с российским законодательством, Банк распределяет прибыль на дивиденды или переводит ее на счета резервов (фондов) на основе финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета на 31 декабря 2012 года составляют 4 303 313 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 2 096 320 тысяч рублей) (расчет фондов в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета не проверялся ЗАО КПМГ).

20 апреля 2012 года на заседании Совета Директоров Банка по результатам 2011 года были объявлены дивиденды из расчета 00 рублей 45 копеек на одну размещенную обыкновенную именную акцию Банка. Общая сумма дивидендов составила 300 654 тысячи рублей.

9 ноября 2012 года на заседании Совета Директоров Банка по результатам 9 месяцев 2012 года были объявлены дивиденды из расчета 00 рублей 30 копеек на одну размещенную обыкновенную именную акцию Банка. Общая сумма дивидендов составила 300 436 тысяч рублей.

1 июня 2012 года в связи с истечением срока обращения с требованием о выплате объявленных дивидендов, в составе нераспределенной прибыли в сумме 7 тысяч рублей были восстановлены дивиденды, объявленные ранее 2006 года.

27 Процентные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Процентные доходы		
Кредиты и авансы клиентам	10 169 478	7 600 375
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 495 417	2 051 394
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	525 122	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	143 399	96 305
Корреспондентские счета в других банках	97 702	23 074
Авансы девелоперским компаниям	54 024	232 198
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	27 603	68 999
Средства в других банках	17 935	13 171
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	-	195
Итого	**13 530 680**	**10 085 711**
Процентные расходы		
Срочные депозиты физических лиц	4 440 914	3 657 079
Договоры продажи и обратного выкупа ценных бумаг	1 286 795	638 351
Срочные депозиты юридических лиц	845 717	483 726
Выпущенные долговые ценные бумаги	486 349	253 726
Срочные депозиты других банков	186 323	93 338
Текущие/расчетные счета	171 974	62 756
Субординированный долг	143 362	127 575
Корреспондентские счета других банков	8 983	5 941
Прочие	-	12 685
Итого	**7 570 417**	**5 335 177**
Чистые процентные доходы	**5 960 263**	**4 750 534**

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

28 Комиссионные доходы и расходы

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Комиссионные доходы		
Операции с пластиковыми картами и чеками	1 578 053	538 615
Расчетные операции	417 904	352 936
Кассовые операции	106 714	104 047
Гарантии выданные	56 303	14 815
Документарные операции	42 569	22 808
Инкассация	20 137	11 923
Операции с ценными бумагами	3 842	6 669
Операции доверительного управления	1 403	2 096
Прочие	77 683	48 861
Итого	**2 304 608**	**1 102 770**
Комиссионные расходы		
Операции с пластиковыми картами и чеками	108 212	61 678
Расчетные операции	49 465	46 288
Инкассация	53 940	43 524
Документарные операции	44 398	7 966
Операции с ценными бумагами	8 225	4 334
Валютные операции	7 878	12 574
Операции с драгоценными металлами	2 635	3 030
Прочие	5 492	-
Итого	**280 245**	**179 394**
Чистый комиссионный доход	**2 024 363**	**923 376**

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

29 Административные и прочие операционные расходы

(в тысячах российских рублей)	**Прим.**	**2012**	**2011**
Содержание персонала		2 545 420	1 828 573
Операционная аренда основных средств		287 453	152 939
Амортизация основных средств	14	271 751	247 327
Рекламные и маркетинговые услуги		252 740	309 642
Профессиональные услуги		235 804	102 655
Взносы в государственную систему страхования вкладов		221 319	176 432
Приобретение инвентаря и материалов		140 842	70 528
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		109 165	133 245
Прочие налоги, отличные от налога на прибыль		103 903	115 280
Услуги охраны		84 659	40 559
Информационные и телекоммуникационные услуги		49 199	59 338
Страхование сотрудников и имущества организации		37 643	14 353
Сопровождение программного обеспечения		37 534	24 433
Амортизация нематериальных активов	15	29 086	19 516
Прочие		113 398	80 379
Итого		**4 519 916**	**3 375 199**

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 507 087 тысяч рублей (2011 г.: 343 955 тысяч рублей).

30 Расход по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Текущий налог на прибыль	356 956	275 003
Налог на прибыль, недоплаченный/(переплаченный) в прошлых отчетных периодах	262	(11 004)
Отложенный налог на прибыль	(192 447)	(140 575)
Расход по налогу на прибыль за год	**164 771**	**123 424**

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20% (2011 г.: 20%). Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическим расходом по налогу на прибыль:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Прибыль до налогообложения	**1 011 203**	**628 250**
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке	202 241	125 650
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	3 990	14 610
Доход по государственным ценным бумагам, облагаемый налогом по более низким ставкам	(22 244)	(5 339)
Налог на прибыль, недоплаченный/(переплаченный) в прошлых отчетных периодах	262	(11 004)
Прочие разницы	(19 478)	(493)
Расход по налогу на прибыль за год	**164 771**	**123 424**

По состоянию на 31 декабря 2012 года увеличение отложенного налогового обязательства в сумме 22 889 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: уменьшение в сумме 7 188 тысяч рублей) было отражено непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в связи с переоценкой основных средств, ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, а также в связи с курсовыми разницами, возникающими при пересчете операций в иностранной валюте. (См. Примечания 9 и 14).

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. Далее представлены налоговые последствия временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2011 г.: 20%).

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		Чистая позиция	
	2012	**2011**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	16 350	3 831	(21)	(33 590)	16 329	(29 759)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(309)	(149)	(309)	(149)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	10 530	-	-	-	10 530	-
Средства в других банках	961	961	-	-	961	961
Кредиты и авансы клиентам	287 179	288 943	-	-	287 179	288 943
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	4 930	2 641	(13 522)	(5 499)	(8 592)	(2 858)
Основные средства	10 444	59 338	(261 212)	(230 468)	(250 768)	(171 130)
Нематериальные активы	-	-	(30 136)	(28 303)	(30 136)	(28 303)
Инвестиционная недвижимость	225 013	24 704	-	-	225 013	24 704
Авансы девелоперским компаниям	-	-	(51 870)	(41 384)	(51 870)	(41 384)
Средства клиентов	3 424	1 833	-	-	3 424	1 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 430	9 534	-	-	12 430	9 534
Субординированный долг	-	-	(2 091)	(2 538)	(2 091)	(2 538)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	106 592	84 650	-	-	106 592	84 650
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	2 135	7 256	-	-	2 135	7 256
Прочие	2 559	13 923	(59 696)	(61 551)	(57 137)	(47 628)
Итого	**682 547**	**497 614**	**(418 857)**	**(403 482)**	**263 690**	**94 132**

В том числе:		
Отложенный налоговый актив	**564 512**	**446 099**
Отложенное налоговое обязательство	**(300 822)**	**(351 967)**

Ниже подробно представлены налоговые последствия изменения временных разниц за 2012 и 2011 год.

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2011 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2012 года
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(29 759)	46 088	-	16 329
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(149)	-	(160)	(309)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	10 530	-	10 530
Средства в других банках	961	-	-	961
Кредиты и авансы клиентам	288 943	(1 764)	-	287 179
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	(2 858)	(5 734)	-	(8 592)
Основные средства	(171 130)	(62 030)	(17 608)	(250 768)
Нематериальные активы	(28 303)	(1 833)	-	(30 136)
Инвестиционная недвижимость	24 704	200 309	-	225 013
Авансы девелоперским компаниям	(41 384)	(10 486)	-	(51 870)
Средства клиентов	1 833	1 591	-	3 424
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 534	2 896	-	12 430
Субординированный долг	(2 538)	447	-	(2 091)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	84 650	21 942	-	106 592
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	7 256	-	(5 121)	2 135
Прочие	(47 628)	(9 509)	-	(57 137)
Итого	**94 132**	**192 447**	**(22 889)**	**263 690**

(в тысячах российских рублей)	31 декабря 2010 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отражено в составе прочей совокупной прибыли	31 декабря 2011 года
Торговые ценные бумаги и прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	47 453	(77 212)	-	(29 759)
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	(71 137)	68 514	2 474	(149)
Средства в других банках	1 033	(72)	-	961
Кредиты и авансы клиентам	226 732	62 211	-	288 943
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	10 872	(13 730)	-	(2 858)
Основные средства	(292 157)	121 027	-	(171 130)
Нематериальные активы	(10 113)	(18 190)	-	(28 303)
Инвестиционная недвижимость	-	24 704	-	24 704
Авансы девелоперским компаниям	(100 087)	58 703	-	(41 384)
Средства клиентов	561	1 272	-	1 833
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 289	2 245	-	9 534
Субординированный долг	(2 901)	363	-	(2 538)
Налоговые убытки, переносимые на будущие периоды	100 350	(15 700)	-	84 650
Курсовые разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте	2 542	-	4 714	7 256
Прочие	25 932	(73 560)	-	(47 628)
Итого	**(53 631)**	**140 575**	**7 188**	**94 132**

30 Расход по налогу на прибыль (продолжение)

С учетом существующей структуры Группы и особенностей российского налогового законодательства, налоговые убытки и текущие налоговые активы одних компаний Группы не могут быть зачтены в счет текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы, 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 Сегментный анализ

Группа имеет три отчетных сегмента, которые представлены отдельными департаментами Группы. Департаменты предлагают различные продукты и услуги и управляются раздельно, поскольку требуют применения различных технологий и рыночных стратегий. Комитет по управлению активами и пассивами рассматривает внутренние отчеты руководству по каждому департаменту не реже чем два раза в месяц, проводит анализ и мониторинг эффективности и качества работы, обеспечивает координацию деятельности департаментов по управлению ликвидностью и прибыльностью. Далее представлено краткое описание операций каждого из отчетных сегментов.

- Розничные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по открытию и ведению расчетных счетов, принятию вкладов, предоставлению розничных инвестиционных продуктов, услуг по ответственному хранению ценностей, обслуживанию дебетовых и кредитных карточек, потребительскому и ипотечному кредитованию.
- Корпоративные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по обслуживанию расчетных и текущих счетов организаций, принятие депозитов, предоставление кредитных линий в форме овердрафтов, предоставление кредитов и иных видов финансирования, операции с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами.
- Операции на финансовых рынках – данный бизнес-сегмент включает торговлю финансовыми инструментами, размещение кредитов и привлечение депозитов на межбанковском рынке, операции с иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами.

Информация в отношении результатов каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству, основанные на управленческой отчетности, подготовленной в соответствии с российскими принципами бухгалтерского учета с корректировкой отдельных статей по экономическому содержанию, рассматриваемые Комитетом по управлению активами и пассивами. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими компаниями, ведущими деятельность в тех же отраслях экономики.

В таблицах, приведенных ниже, административные и прочие операционные расходы распределяются между сегментами на основании процентного соотношения численности сотрудников, приходящихся на каждый сегмент. Основные средства не распределяются в управленческом учете между сегментами. Доходы и расходы от операций с прочими сегментами представляют собой доходы и расходы от кредитования и заимствований между сегментами и рассчитаны путем использования ставки трансферта, определяемой руководством. Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	**Розничные банковские операции**	**Корпоративные банковские операции**	**Операции на финансовых рынках**	**Итого**
Процентные доходы от операций с внешними контрагентами	5 479 888	4 530 711	3 117 352	13 127 951
Процентные расходы	(4 441 615)	(1 296 273)	(1 920 887)	(7 658 775)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	2 552 957	(996 943)	317 471	1 873 485
Комиссионные доходы	1 580 843	597 556	(3 538)	2 174 861
Убыток от операций с ценными бумагами	-	-	(225 390)	(225 390)
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	54 746	138 640	(31 333)	162 053
Прочие операционные доходы	165 106	21 399	-	186 505
Административные и прочие операционные расходы	(2 214 960)	(679 352)	(33 627)	(2 927 939)
Прибыль до налогообложения	**3 176 965**	**2 315 738**	**1 220 048**	**6 712 751**
Активы сегментов	**38 090 975**	**51 127 470**	**36 360 604**	**125 579 049**
Обязательства сегментов	**66 447 668**	**34 007 325**	**31 347 223**	**131 802 216**

В таблице ниже приведена информация по отчетным сегментам на 31 декабря 2011 года и за год, закончившийся на указанную дату:

(в тысячах российских рублей)	**Розничные банковские операции**	**Корпоративные банковские операции**	**Операции на финансовых рынках**	**Итого**
Процентный доход от операций с внешними контрагентами	4 165 081	3 217 290	2 127 495	9 509 866
Процентные расходы	(3 652 087)	(707 912)	(960 334)	(5 320 333)
Доходы/(расходы) от операций с прочими сегментами	2 303 572	(719 113)	139 356	1 723 815
Комиссионные доходы	574 833	436 568	6 677	1 018 078
Убыток от операций с ценными бумагами	-	-	(382 085)	(382 085)
Прибыль по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	41 018	67 326	192 330	300 674
Прочие операционные доходы	142 436	435 487	-	577 923
Административные и прочие операционные расходы	(1 486 573)	(506 470)	(31 025)	(2 024 068)
Прибыль до налогообложения	**2 088 280**	**2 223 176**	**1 092 414**	**5 403 870**
Активы сегментов	**20 275 951**	**39 540 863**	**27 753 339**	**87 570 153**
Обязательства сегментов	**49 298 828**	**24 864 010**	**19 605 956**	**93 768 794**

31 Сегментный анализ (продолжение)

В таблицах ниже представлена сверка прибыли или убытка за 2012 и 2011 год, сверка активов и обязательств сегментов по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	2012	2011
Прибыль сегментов до налогообложения	**6 712 751**	**5 403 870**
Исключение доходов от операций с прочими сегментами	(1 873 485)	(1 723 815)
Прочая выручка	42 847	79 710
Создание резерва под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(1 741 015)	(1 444 838)
Нераспределенные административные и прочие операционные расходы	(1 655 316)	(1 393 403)
Корректировки учетной политики по МСФО:		
- элиминирование прибыли от операций с дочерними компаниями, КСН и паевыми инвестиционными фондами	(281 964)	(350 062)
- (убыток)/прибыль дочерних компаний, КСН и паевых инвестиционных фондов от операций с третьими сторонами	(130 771)	80 944
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам, дебиторской задолженности по финансовой аренде и средств в других банках	(363 672)	(47 199)
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	332 196	59 337
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	111 302	4 708
- ценные бумаги по амортизированной стоимости	(52 068)	-
- амортизация и финансовый результат от реализации основных средств, инвестиционной недвижимости и нематериальных активов	(45 796)	(61 598)
- ценные бумаги по справедливой стоимости	(39 274)	39 244
- убыток от переоценки основных средств	(8 153)	-
- прочие корректировки	3 621	(18 648)
Консолидированная прибыль до налогообложения	**1 011 203**	**628 250**
Активы сегментов	**125 579 049**	**87 570 153**
Нераспределенные активы	24 947 003	19 594 424
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам по управленческому учету	(8 053 118)	(5 769 498)
Корректировки учетной политики по МСФО:		
- элиминирование остатков по расчетам с дочерними компаниями, КСН и паевыми инвестиционными фондами	(12 716 380)	(12 233 344)
- активы дочерних компаний, КСН и паевых инвестиционных фондов по расчетам с третьими сторонами	13 505 591	11 322 396
- резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам, дебиторской задолженности по финансовой аренде и средств в других банках	3 986 958	3 082 217
- списание кредитов и авансов клиентам	(2 666 419)	(2 090 365)
- начисленные процентные доходы по кредитам и авансам клиентам	(1 290 105)	(1 478 432)
- отложенный налоговый актив	564 512	446 099
- ценные бумаги по справедливой стоимости	529 366	162 862
- переоценка основных средств и начисление накопленной амортизации по основным средствам, инвестиционной недвижимости и нематериальным активам	(422 591)	(405 422)
- гудвил	162 122	162 122
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	(102 174)	(195 282)
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	12 213	60 088
- прочие корректировки	(119 084)	(232 609)
Консолидированные активы	**143 916 943**	**99 995 409**

31 Сегментный анализ (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	2012	2011
Обязательства сегментов	**131 802 216**	**93 768 794**
Нераспределенные обязательства	20 618	6 648
Корректировки учетной политики по МСФО:		
- элиминирование остатков по расчетам с дочерними компаниями, КСН и паевыми инвестиционными фондами	(325 102)	(1 419 748)
- обязательства дочерних компаний, КСН и паевых инвестиционных фондов перед третьими сторонами	2 792 378	305 444
- отложенное налоговое обязательство	300 822	351 967
- административные и прочие операционные расходы по методу начисления	75 256	68 173
- производные финансовые инструменты по справедливой стоимости	8 736	43 695
- прочие корректировки	(147 996)	(182 680)
Консолидированные обязательства	**134 526 928**	**92 942 293**

Географические сегменты. Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации и за рубежом. В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным географическим сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**Россия**	**Прочие страны**	**Итого**
2012			
Активы сегментов	101 434 435	24 144 614	125 579 049
Доходы от внешних контрагентов	15 050 679	438 638	15 489 317
Обязательства кредитного характера	10 870 619	2 294 585	13 165 204
2011			
Активы сегментов	75 147 267	12 422 886	87 570 153
Доходы от внешних контрагентов	10 624 688	481 179	11 105 867
Обязательства кредитного характера	4 403 529	482 941	4 886 470

При раскрытии информации по географическим регионам доходы от внешних контрагентов, активы и обязательства кредитного характера в основном распределены на основании местоположения контрагентов. Наличные денежные средства, драгоценные металлы, основные средства и капитальные затраты распределяются по странам, в которых они фактически находятся.

32 Управление финансовыми рисками

Управление рисками осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, географический, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства. См. Примечание 34.

Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группы связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Лимиты кредитного риска по продуктам и типам клиентов регулярно утверждаются руководством в рамках текущего и стратегического планирования.

Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Финансовая модель утверждается ежегодно бюджетным комитетом, содержит целевую структуру кредитного портфеля по корпоративным клиентам (в разрезе типов клиентов) и целевую структуру кредитного портфеля физических лиц (в разрезе типов продуктов).

Таким образом устанавливаются лимиты, мониторинг которых осуществляется кредитным комитетом (в рамках управления кредитным риском) и комитетом по управлению активами и пассивами (в рамках управления доходностью кредитного портфеля).

Кредитование корпоративных клиентов

Группа имеет два уровня принятия решений, на которых утверждаются кредитные лимиты на заемщиков:

- Совет директоров утверждает лимиты кредитного риска на кредитование клиентов группы Русской Медной Компании;
- Кредитный комитет рассматривает и утверждает кредитные лимиты для всех остальных клиентов.

Кредитные заявки от менеджеров по работе с клиентами проходят проверку в Юридическом департаменте и Службе безопасности, затем проходят оценку в Департаменте рисков и передаются на рассмотрение Кредитному комитету для утверждения лимитов кредитования. В рамках управления кредитным риском производится оценка уровня его возмещения путем оформления залога и поручительств компаний и физических лиц.

В целях мониторинга кредитного риска сотрудники Департамента рисков составляют регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансовых показателей клиента. Вся информация о существенных рисках в отношении клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью доводится до сведения Кредитного комитета и анализируется им.

Работа с проблемной задолженностью корпоративных клиентов

В Группе проводится работа по достижению максимально полного возврата задолженности по корпоративным клиентам. Критерии, на основании которых заемщики относятся к категории проблемных:

- наличие одной просрочки платежа по основному долгу (в соответствии с кредитным договором) более 15 календарных дней;
- наличие одной просрочки платежа по процентам за пользование кредитом сроком более 15 календарных дней;
- наличие просроченной задолженности сроком более 15 календарных дней по окончании кредитного договора;

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

- наличие достоверной информации о выводе залога и реализации залогового имущества без согласия Группы;
- невыполнение в течение 15 календарных дней требований о досрочном возврате кредита и уплате процентов, в случаях указанных в кредитном договоре;
- наличие двух подряд просрочек платежей по договору лизинга;
- нарушение условий договора лизинга по использованию имущества;
- наличие фактов, достоверно свидетельствующих о том, что задолженность по кредитному договору (соглашению) не будет возвращена в установленные указанными договорам сроки, независимо от наступления срока уплаты задолженности (прямой отказ клиента от возврата задолженности, невозможность связаться с клиентом, иные случаи).

Для эффективной работы по взысканию задолженности в Группе предусмотрено две процедуры взыскания проблемной задолженности корпоративных заемщиков: добровольный и принудительный порядок.

Добровольный порядок погашения задолженности проблемным заемщиком предусматривает следующую последовательность действий ответственного сотрудника при наличии контакта с проблемными заемщиками в определенный промежуток времени.

При отнесении заемщика к категории проблемных осуществляются следующие мероприятия:

- установление контакта с проблемным заемщиком, проведение переговоров;
- анализ причин возникновения просроченной задолженности (дефолта);
- обсуждение вариантов погашения по способам, срокам, проверка различных видов заложенного имущества, имущества «проблемного заемщика» (третьих лиц), которое может быть предложено Группе в счет погашения задолженности; составление акта проверки залога;
- сбор и анализ информации по третьим лицам (по которым ранее информация отсутствовала), в том числе через запросы в подразделения Службы безопасности;
- при несоблюдении графика платежей предложение проблемному заемщику о передаче в добровольном порядке Группе залога или иного имущества в счет погашения задолженности;
- организация и вывоз имущества проблемного заемщика в Группу;
- анализ и оценка вероятности добровольного погашения долга, поиск заинтересованных лиц (кредиторов проблемного заемщика, залогодателей) для продажи долга.

В случае отсутствия контакта с проблемным заемщиком (поручителем) принимается решение о принудительном порядке взыскания задолженности.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитование физических лиц

Одним из основных принципов управления рисками потребительского кредитования является управление соотношением «риск/доход» по каждому предлагаемому кредитному продукту. Оценка рентабельности предлагаемых Группой кредитных продуктов осуществляется двумя способами:

- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов (процентных, комиссионных), получаемых от валового объема размещенных средств, и величины прогнозируемых потерь (величины проблемной задолженности без учета коэффициента восстановления после проведения претензионной работы), обусловленных наличием просроченной задолженности;
- на основании анализа соотношения величины чистых операционных доходов, получаемых от валового объема размещенных средств, и величины фактических потерь (величины проблемной задолженности с учетом коэффициента восстановления).

Процесс выдачи кредита физическому лицу осуществляется с помощью Системы сопровождения кредитования физических лиц.

Система сопровождения включает в себя три основных элемента (программные модули/автоматизированные рабочие места): “Точка продаж” (далее АРМ “ТП”), “Менеджер рисков” (далее АРМ “МР”) и “Претензионная группа” (далее АРМ “ПГ”).

- АРМ “ТП” служит местом ввода и хранения анкетной информации по клиенту. Анкетные данные по клиенту заводятся экономистами точек продаж со слов клиента.
- АРМ “МР” является модулем оценки кредитных заявок физических лиц, где в виде программных кодов реализованы методики оценки кредитных заявок. Также в нем хранится вся информация по значениям, полученным в результате применения методик, по которым оценивался клиент, результаты этой оценки, значения лимитов.
- АРМ “ПГ” является рабочим модулем сотрудников Службы безопасности и Управления проблемными кредитами. В нем отражается поток кредитных заявок на рассмотрении Службы безопасности и сотрудниками Службы безопасности проставляется заключение по данным заявкам.

В случае наличия положительного заключения по кредитной заявке от Службы безопасности и ненулевого значения лимита по результатам оценки заявки в АРМ “МР”, автоматически подтверждается выдача кредита в АРМ “ТП”. После этого экономист точки продаж может сформировать из АРМ “ТП” все необходимые документы для оформления кредита.

В методиках оценки клиентов – физических лиц применяются скоринг-модели, построенные Группой на основании накопленной статистики с использованием специализированного программного обеспечения. В методики включена процедура расчета скоринг-балла по анкетным данным как отдельный фактор оценки заемщика.

На основании автоматического сравнения набранного заемщиком скоринг-балла и значения установленного балла отсечения по заявке отказывается либо дается положительное решение.

В Группе построена система мониторинга кредитного портфеля физических лиц. В рамках данного мониторинга Департаментом рисков оценивается динамика возникновения проблемной задолженности в целом по портфелю и отдельно, в разрезе продуктов, оценивается эффективность применения различных скоринговых моделей, изменение портретов заемщиков в разрезе продуктов и т.д. Принятие решений по вопросам мониторинга, изменений методик, изменений условий по кредитным продуктам физическим лицам осуществляется Кредитным комитетом Группы на ежемесячной основе.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Работа с проблемной задолженностью разделена в Группе в зависимости от вида кредитного продукта на 2 стратегии: 1) по экспресс-кредитам; 2) по потребительским кредитам (сумма свыше 100 тысяч рублей).

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «экспресс-кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 30 календарных дней.

2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 30 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Управлением по работе с проблемными кредитами физических лиц:

- в течение 60 календарных дней с момента поступления кредитного договора работа проводится силами Отдела оперативного реагирования Управления. В этот срок проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству;
- в течение следующих 120 дней работа с проблемными кредитами осуществляется силами Отдела длительной просрочки при участии Юридического управления. В ходе работы с клиентами-просрочниками проводится весь комплекс мероприятий от телефонного звонка до выезда и судебного разбирательства.

3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.

В соответствии со стратегией работы с проблемной задолженностью по категории «потребительские кредиты» выделяется 3 этапа.

1. При возникновении просрочки по обязательным платежам (комиссии, проценты, основной долг) проводится обзвон телефонов клиента-должника в автоматическом режиме (автодозвон) до момента погашения им просроченной задолженности, но не более чем в течение 7 календарных дней.

2. При возникновении просрочки по обязательным платежам сроком свыше 7 дней, работа с просроченной задолженностью осуществляется Группой взыскания просроченной задолженности по потребительским кредитам Управления по работе с проблемными кредитами физических лиц.

- в течение 60 календарных дней с момента поступления заемщика проводится идентификация клиентов-просрочников, уточняется их контактная информация, клиенты делятся на категории для дальнейшей работы по отдельным сценариям с каждой категорией, проводятся первичные переговоры с клиентами по погашению возникшей просрочки. По результатам проводимой работы на ежемесячной основе готовится отчет, который предоставляется руководству; и
- при заключении специалиста ГВЗПК о невозможности взыскания задолженности в досудебном порядке материалы по заемщику передаются в Юридическое управление для взыскания задолженности в судебном порядке.

3. Списание задолженности, признанной нереальной к взысканию.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Департамент рисков осуществляет анализ кредитов по срокам погашения и последующий контроль просроченных остатков. Руководству предоставляются данные о сроках задолженности и прочая информация о кредитном риске. Информация по кредитному риску по кредитам и авансам клиентам представлена в Примечании 12.

Кредитный риск в отношении непризнанных финансовых инструментов определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции с данным финансовым инструментом выполнить условия договора. Группа применяет ту же кредитную политику, что и в отношении признанных финансовых инструментов, основанную на процедурах утверждения сделок, использовании лимитов, ограничивающих риск, и процедурах мониторинга.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по валютным, процентным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает лимит на уровень снижения капитала и выделяет ресурсы на формирование портфеля с рыночным риском.

Казначейство в рамках установленных ограничений проводит подбор оптимальной структуры портфеля и разрабатывает положение по управлению портфелем. Инвестиционный комитет, в состав которого входят представители Департамента рисков и Казначейства, утверждает структуру портфеля по инструментам и правила входа/выхода в/из позиции. Департамент рисков и Казначейство осуществляют в ежедневном режиме мониторинг установленных комитетами ограничений и финансового результата. В случае, если фактическое снижение капитала, выделенного на операции с рыночным риском, достигает 50% от предельной величины, размеры лимитов по позициям автоматически сокращаются в 3 раза и назначается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения текущих правил управления портфелем инструментов.

Валютный риск. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2012 года.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Драго-ценные металлы	Прочие	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 449 895	5 859 490	816 916	12 948	26 141	16 165 390
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 140 186	-	-	-	-	1 140 186
Торговые ценные бумаги	191 998	-	-	-	-	191 998
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27 231 288	-	-	-	-	27 231 288
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	55 872	-	-	-	-	55 872
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8 237 047	-	-	-	-	8 237 047
Средства в других банках	8 500	75 931	-	-	-	84 431
Кредиты и авансы клиентам	62 010 360	10 328 692	76 072	-	-	72 415 124
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	839 354	-	-	-	-	839 354
Авансы девелоперским компаниям	1 964 623	607 999	-	-	-	2 572 622
Прочие финансовые активы	841 888	19 112	11 271	-	5	872 276
Итого денежных активов	**111 971 011**	**16 891 224**	**904 259**	**12 948**	**26 146**	**129 805 588**
Обязательства						
Средства других банков	24 839 178	881 736	971 940	-	-	26 692 854
Средства клиентов	85 020 346	7 422 719	2 798 441	339 439	64 357	95 645 302
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 346 708	301 210	292 081	-	-	8 939 999
Субординированный долг	-	2 468 741	-	-	-	2 468 741
Прочие финансовые обязательства	197 808	-	-	-	-	197 808
Итого денежных обязательств	**118 404 040**	**11 074 406**	**4 062 462**	**339 439**	**64 357**	**133 944 704**
Чистая позиция	**(6 433 029)**	**5 816 818**	**(3 158 203)**	**(326 491)**	**(38 211)**	**(4 139 116)**
Производные финансовые инструменты	**3 316 022**	**(6 338 226)**	**3 141 854**	**(129 847)**	**36 233**	**26 036**
Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты	**(3 117 007)**	**(521 408)**	**(16 349)**	**(456 338)**	**(1 978)**	**(4 113 080)**

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	**Рубли**	**Доллары США**	**Евро**	**Драго-ценные металлы**	**Прочие**	**Итого**
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 354 657	8 488 624	448 981	71 716	8 058	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	874 345	-	-	-	-	874 345
Торговые ценные бумаги	129 955	-	-	-	-	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 847 034	-	-	-	-	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303 706	-	-	-	-	303 706
Средства в других банках	-	64 391	-	-	-	64 391
Кредиты и авансы клиентам	43 869 922	1 057 840	34 428	-	-	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	689 440	-	-	-	-	689 440
Авансы девелоперским компаниям	2 093 126	637 397	-	-	-	2 730 523
Прочие финансовые активы	332 643	8 415	12	-	5	341 075
Итого денежных активов	**76 494 828**	**10 256 667**	**483 421**	**71 716**	**8 063**	**87 314 695**
Обязательства						
Средства других банков	14 627 770	1 146 553	24 599	-	-	15 798 922
Средства клиентов	60 964 573	5 742 138	2 403 958	328 707	64 085	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 853 958	127 556	70 668	-	-	5 052 182
Субординированный долг	-	1 646 691	-	-	-	1 646 691
Прочие финансовые обязательства	306 387	-	-	-	-	306 387
Итого денежных обязательств	**80 752 688**	**8 662 938**	**2 499 225**	**328 707**	**64 085**	**92 307 643**
Чистая позиция	**(4 257 860)**	**1 593 729**	**(2 015 804)**	**(256 991)**	**(56 022)**	**(4 992 948)**
Производные финансовые инструменты	**(1 672 791)**	**(617 544)**	**2 018 980**	**224 505**	**54 463**	**7 613**
Чистая позиция, включая производные финансовые инструменты	**(5 930 651)**	**976 185**	**3 176**	**(32 486)**	**(1 559)**	**(4 985 335)**

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма). Чистая общая сумма представляет собой справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов. Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств к изменениям валютных курсов (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста курса доллара США, Евро и драгоценных металлов по отношению к российскому рублю) представлен в таблице ниже.

	2012		**2011**	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
10% рост курса доллара США по отношению к российскому рублю	(41 713)	(41 713)	78 095	78 095
10% снижение курса доллара США по отношению к российскому рублю	41 713	41 713	(78 095)	(78 095)
10% рост курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	(36 507)	(36 507)	(2 599)	(2 599)
10% снижение курса драгоценных металлов по отношению к российскому рублю	36 507	36 507	2 599	2 599
10% рост курса Евро по отношению к российскому рублю	(1 308)	(1 308)	254	254
10% снижение курса Евро по отношению к российскому рублю	1 308	1 308	(254)	(254)

Прочий ценовой риск. Группа подвержена ограниченному риску изменения цены акций. Управление ценовым риском в части торговых операций с акциями осуществляется путем установления предельной величины снижения капитала и предельной величины возможного отклонения стоимости портфеля (30 дневный Value at risk (VaR) с вероятностью 95% в связи с тем, что максимальный срок нахождения в позиции не превышает 30 дней). В рамках утвержденных Комитетом по управлению активами и пассивами величин снижения капитала Казначейство разрабатывает, а Инвестиционный комитет утверждает правила управления портфелем акций. Департамент рисков осуществляет ежедневный мониторинг финансового результата по операциям с акциями торгового портфеля и в случае снижения капитала более чем на 50% от установленной максимальной величины проводит сокращение лимитов в 3 раза, после чего собирается заседание Инвестиционного комитета в целях изменения правил управления портфелем акций.

В таблице ниже представлены модельные и фактические величины лимитов и возможное влияние на прибыль в отношении торгового портфеля акций за год, закончившийся 31 декабря.

(в тысячах российских рублей)	**Уровень риска в течение 2012 года**	**Уровень риска в течение 2011 года**
Предельное снижение капитала (DrawDown) - лимит	320 000	225 000
Предельное снижение капитала (DrawDown) - факт	99 078	113 957
30d 95% VaR по портфелю по лимитам	119 065	120 328

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя процентный риск как риск изменения стоимости портфеля облигаций. Группа управляет процентным риском при изменении ставок (доходности облигаций) на рынке через ограничение дюрации портфеля облигаций. Комитет по управлению активами и пассивами устанавливает не реже 1 раза в год лимит на возможное изменение стоимости портфеля при росте ставок на 100 процентных пунктов. Инвестиционный комитет утверждает структуру портфеля по инструментам и стратегию управления портфелем. Казначейство осуществляет непосредственное управление портфелем, обеспечивая его целевую структуру и соблюдение стратегий работы с инструментами портфеля. Департамент рисков проводит регулярный мониторинг размера возможного обесценения портфеля в случае негативного изменения ставок на рынке.

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена в таблице ниже:

	Уровень риска в течение 2012 года	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(163 149)	(163 285)

Чувствительность портфеля облигаций к изменению процентных ставок за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена в таблице ниже:

(в тысячах российских рублей)	**Уровень риска в течение 2011 года**	
	Прибыль или убыток	**Собственные средства**
Изменение стоимости, в случае роста ставок на 100 процентных пунктов на конец года	(122 474)	(123 918)

Чувствительность финансовых активов и обязательств к изменению процентных ставок для финасовых инструментов, находящихся на балансе на 31 декабря, представлена в таблице ниже:

	2012		**2011**	
(в тысячах российских рублей)	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**	**Прибыль или убыток**	**Собственные средства**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(21 473)	(21 473)	(49 278)	(49 278)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	21 473	21 473	49 278	49 278

Группа управляет процентным риском, связанным с изменением маржи, через средне и долгосрочное планирование. Основной источник риска – превышение скорости изменения стоимости пассивов над скоростью изменения доходности активов. У Группы отсутствуют активы и пассивы с плавающими ставками, за исключением субординированного долга, что сводит задачу управления процентным риском к управлению размером маржи и ее максимизации при условиях соблюдения адекватной ликвидности. При этом ставки по краткосрочным ресурсам учитываются в процентном риске как стоимость покрытия разрывов ликвидности. В целях управления маржой руководство проводит сценарное моделирование на срок до 1 года с месячной разбивкой. Проведение ежемесячного анализа выполнения плана позволяет оперативно реагировать на изменения как внешней среды, так и внутренней, и в случае наличия серьезных расхождений проводить дополнительное сценарное моделирование.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок для основных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода, используемых для амортизации соответствующих активов/обязательств.

	2012				2011			
% в год	**Рубли**	**Доллары США**	**Евро**	**Прочие**	**Рубли**	**Доллары США**	**Евро**	**Прочие**
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1,24	1,02	1,00	-	0,93	1,69	0,05	-
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	8,85	-	-	-	9,43	-	-	-
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,85	-	-	-	9,43	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8,58	-	-	-	-	-	-	-
Кредиты и авансы клиентам	19,46	7,87	8,64	-	16,05	9,68	10,26	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	23,05	-	-	-	22,00	-	-	-
Авансы девелоперским компаниям	2,10	-	-	-	8,50	-	-	-
Обязательства								
Средства других банков	5,68	0,85	6,28	-	4,80	2,00	2,00	-
Средства клиентов								
- текущие и расчетные счета	1,42	0,31	0,31	-	1,03	0,03	0,03	-
- срочные депозиты	9,85	5,36	5,18	4,07	8,42	6,74	5,88	4,15
Выпущенные долговые ценные бумаги								
- векселя	7,41	2,38	3,19	-	5,43	3,32	4,44	-
- облигации, выпущенные на внутреннем рынке	11,00	-	-	-	9,50	-	-	-
Субординированный долг	-	8,72	-	-	-	8,46	-	-

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска. Ниже представлен анализ географической концентрации активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года.

(в тысячах российских рублей)	**Россия**	**Прочие страны**	**Итого**
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10 135 342	6 030 048	16 165 390
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	1 140 186	-	1 140 186
Торговые ценные бумаги	191 998	-	191 998
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27 231 288	-	27 231 288
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	55 872	-	55 872
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	8 237 047	-	8 237 047
Средства в других банках	8 500	75 931	84 431
Кредиты и авансы клиентам	54 433 420	17 981 704	72 415 124
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	839 354	-	839 354
Авансы девелоперским компаниям	2 572 622	-	2 572 622
Прочие финансовые активы	886 928	56 931	943 859
Итого финансовых активов	**105 732 557**	**24 144 614**	**129 877 171**
Итого нефинансовых активов	**14 039 772**	**-**	**14 039 772**
Итого	**119 772 329**	**24 144 614**	**143 916 943**
Обязательства			
Средства других банков	26 419 471	273 383	26 692 854
Средства клиентов	92 790 334	2 854 968	95 645 302
Выпущенные долговые ценные бумаги	8 939 999	-	8 939 999
Субординированный долг	-	2 468 741	2 468 741
Прочие финансовые обязательства	235 184	8 171	243 355
Итого финансовых обязательств	**128 384 988**	**5 605 263**	**133 990 251**
Итого нефинансовых обязательств	**536 677**	**-**	**536 677**
Итого	**128 921 665**	**5 605 263**	**134 526 928**
Чистая позиция	**(9 149 336)**	**18 539 351**	**9 390 015**
Обязательства кредитного характера	**10 870 619**	**2 294 585**	**13 165 204**

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	**Россия**	**Прочие страны**	**Итого**
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 926 050	8 445 986	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	874 345	-	874 345
Торговые ценные бумаги	129 955	-	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 847 034	-	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303 706	-	303 706
Средства в других банках	-	64 391	64 391
Кредиты и авансы клиентам	41 071 027	3 891 163	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	689 440	-	689 440
Авансы девелоперским компаниям	2 730 523	-	2 730 523
Прочие финансовые активы	371 037	21 346	392 383
Итого финансовых активов	**74 943 117**	**12 422 886**	**87 366 003**
Итого нефинансовых активов	**12 629 406**	**-**	**12 629 406**
Итого	**87 572 523**	**12 422 886**	**99 995 409**
Обязательства			
Средства других банков	15 798 922	-	15 798 922
Средства клиентов	68 997 577	505 884	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 043 359	8 823	5 052 182
Субординированный долг	-	1 646 691	1 646 691
Прочие финансовые обязательства	331 573	18 509	350 082
Итого финансовых обязательств	**90 171 431**	**2 179 907**	**92 351 338**
Итого нефинансовых обязательств	**590 955**	**-**	**590 955**
Итого	**90 762 386**	**2 179 907**	**92 942 293**
Чистая позиция	**(3 189 863)**	**10 242 979**	**7 053 116**
Обязательства кредитного характера	**4 403 529**	**482 941**	**4 886 470**

Активы, обязательства и обязательства кредитного характера классифицированы, в основном, 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, драгоценные металлы и основные средства классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности определяется как риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа 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. Управление риском ликвидности Группа осуществляет на двух уровнях: первый уровень – Комитет по управлению активами и пассивами; второй уровень – Казначейство и Управление активами и пассивами.

Комитет по управлению активами и пассивами определяет тип стратегии по управлению ликвидностью на перспективу до 1 года, с возможностью ежемесячного пересмотра в ответ на реализацию каких-либо событий. Казначейство управляет мгновенной ликвидностью (до 3 дней), формируя резервы ликвидных активов в соответствии с требованиями Комитета по управлению активами и пассивами. Управление активами и пассивами на ежедневной основе проводит мониторинг срочных операций на срок до 90 дней планируемых к исполнению, стресс-тестирование состояния ликвидности, а также обеспечивает аналитическую поддержку Комитета по управлению активами и пассивами.

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

Процесс управления ликвидностью включает: ежедневный расчет ликвидных активов, необходимых для покрытия рисков ресурсной базы; проведение анализа уровня и структуры ликвидных активов и доступных инструментов формирования ликвидности; обеспечение доступа к различным источникам финансирования; планы на случай возникновения проблем с финансированием; осуществление контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности законодательным требованиям.

Информацию о требуемом размере и структуре по срокам ликвидных активов получает Казначейство. Казначейство обеспечивает наличие адекватного портфеля ликвидных активов, в основном состоящего из портфеля облигаций, доступного для продажи и совершения операций репо, портфеля ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов, для поддержания достаточного уровня ликвидности в целом по Группе.

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

Группа использует модель управления ликвидностью, в рамках которой портфель облигаций используется в качестве инструмента регулирования кассовых разрывов ликвидности и может быть мобилизован в денежные средства в течение 1 месяца, что обеспечено структурой портфеля, в который входят ценные бумаги эмитентов с высоким кредитным качеством. Поэтому прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года представлены в категории «До востребования и менее 1 месяца». Справедливая стоимость ценных бумаг, отраженных в данной категории, со сроком погашения более 12 месяцев равна 20 684 987 тысячам рублей (31 декабря 2011 г.: 20 838 838 тысячам рублей).

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года, за исключением указанных прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 до 3 лет**	**Свыше 3 лет**	**Итого**
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	16 165 390	-	-	-	-	16 165 390
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	256 817	42 431	104 688	91 137	645 113	1 140 186
Торговые ценные бумаги	191 998	-	-	-	-	191 998
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27 231 288	-	-	-	-	27 231 288
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	55 872	-	-	-	-	55 872
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	-	-	2 252 899	312 567	5 671 581	8 237 047
Средства в других банках	-	-	4 500	79 931	-	84 431
Кредиты и авансы клиентам	1 546 202	3 661 550	15 784 414	26 106 523	25 316 435	72 415 124
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	45 220	77 318	282 485	349 499	84 832	839 354
Авансы девелоперским компаниям	-	-	382 908	2 189 714	-	2 572 622
Прочие финансовые активы	906 668	-	27 959	-	9 232	943 859
Итого финансовых активов	**46 399 455**	**3 781 299**	**18 839 853**	**29 129 371**	**31 727 193**	**129 877 171**
Обязательства						
Средства других банков	24 205 169	947 626	685 621	366 274	488 164	26 692 854
Средства клиентов	21 543 355	3 559 328	8 781 817	7 645 074	54 115 728	95 645 302
Выпущенные долговые ценные бумаги	673 773	3 461 037	1 042 685	3 752 327	10 177	8 939 999
Субординированный долг	-	66 870	134 860	356 533	1 910 478	2 468 741
Прочие финансовые обязательства	243 355	-	-	-	-	243 355
Итого финансовых обязательств	**46 665 652**	**8 034 861**	**10 644 983**	**12 120 208**	**56 524 547**	**133 990 251**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года	**(266 197)**	**(4 253 562)**	**8 194 870**	**17 009 163**	**(24 797 354)**	**(4 113 080)**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2012 года	**(266 197)**	**(4 519 759)**	**3 675 111**	**20 684 274**	**(4 113 080)**	

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ балансовой стоимости финансовых активов и обязательств по договорным срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года, за исключением указанных прочих ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и срочных депозитов физических лиц, которые показаны по ожидаемым срокам погашения.

(в тысячах российских рублей)	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 до 3 лет**	**Свыше 3 лет**	**Итого**
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13 372 036	-	-	-	-	13 372 036
Обязательные резервы на счетах в Центральном банке Российской Федерации	164 390	8 455	51 183	125 218	525 099	874 345
Торговые ценные бумаги	129 955	-	-	-	-	129 955
Прочие ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	23 847 034	-	-	-	-	23 847 034
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	303 706	-	-	-	-	303 706
Средства в других банках	-	-	-	64 391	-	64 391
Кредиты и авансы клиентам	1 166 510	2 028 868	10 919 550	19 405 728	11 441 534	44 962 190
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	35 921	60 717	211 996	262 430	118 376	689 440
Авансы девелоперским компаниям	-	-	418 149	2 312 374	-	2 730 523
Прочие финансовые активы	383 894	-	-	-	8 489	392 383
Итого финансовых активов	**39 403 446**	**2 098 040**	**11 600 878**	**22 170 141**	**12 093 498**	**87 366 003**
Обязательства						
Средства других банков	14 504 822	711 100	45 723	63 707	473 570	15 798 922
Средства клиентов	13 067 707	672 114	4 068 623	9 953 798	41 741 219	69 503 461
Выпущенные долговые ценные бумаги	408 537	1 627 278	477 017	2 539 350	-	5 052 182
Субординированный долг	-	68 831	65 380	237 159	1 275 321	1 646 691
Прочие финансовые обязательства	350 082	-	-	-	-	350 082
Итого финансовых обязательств	**28 331 148**	**3 079 323**	**4 656 743**	**12 794 014**	**43 490 110**	**92 351 338**
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	**11 072 298**	**(981 283)**	**6 944 135**	**9 376 127**	**(31 396 612)**	**(4 985 335)**
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2011 года	**11 072 298**	**10 091 015**	**17 035 150**	**26 411 277**	**(4 985 335)**	

Суммы в таблицах ниже, кроме срочных депозитов физических лиц, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму активов и обязательств по финансовой аренде, 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 валовой основе, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов (общая сумма) будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств.

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2012 года.

(в тысячах российских рублей)	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 до 3 лет**	**Свыше 3 лет**	**Итого**
Обязательства						
Средства других банков	24 233 534	960 243	722 725	416 675	643 045	26 976 222
Средства клиентов	21 566 597	3 682 123	9 798 478	9 848 338	56 983 157	101 878 693
в том числе депозиты физических лиц	6 611 788	1 339 281	4 678 515	1 693 827	56 981 773	71 305 184
Выпущенные долговые ценные бумаги	675 321	3 499 047	1 100 830	4 739 234	15 907	10 030 339
Субординированный долг	-	67 670	142 782	420 904	2 972 381	3 603 737
Обязательства по производным финансовым инструментам	16 933 659	-	-	-	-	16 933 659
Обязательства по операционной аренде	30 871	58 616	230 623	131 042	82 454	533 606
Гарантии выданные	661 255	156 441	1 536 683	598 463	166 022	3 118 864
Импортные аккредитивы	475 100	221 627	2 678 662	-	-	3 375 389
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	6 670 951	-	-	-	-	6 670 951
Прочие финансовые обязательства	243 355	-	-	-	-	243 355
Итого финансовых и условных обязательств	**71 490 643**	**8 645 767**	**16 210 783**	**16 154 656**	**60 862 966**	**173 364 815**

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств и условных обязательств с учетом недисконтированных потоков по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года.

(в тысячах российских рублей)	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 до 3 лет**	**Свыше 3 лет**	**Итого**
Обязательства						
Средства других банков	14 526 318	717 450	46 717	72 030	616 605	15 979 120
Средства клиентов	13 072 259	698 572	4 104 710	11 824 905	44 351 069	74 051 515
в том числе депозиты физических лиц	4 830 168	348 584	2 166 152	1 532 446	44 282 995	53 160 345
Выпущенные долговые ценные бумаги	408 538	1 627 278	486 730	2 977 676	-	5 500 222
Субординированный долг	-	69 632	68 875	276 258	2 070 740	2 485 505
Обязательства по производным финансовым инструментам	4 932 239	-	-	-	-	4 932 239
Обязательства по операционной аренде	12 251	23 285	75 988	44 889	20 390	176 803
Гарантии выданные	69 528	70 187	906 890	4 491	89 618	1 140 714
Импортные аккредитивы	43 722	89 240	701 345	-	-	834 307
Неиспользованные кредитные линии и овердрафты	2 911 449	-	-	-	-	2 911 449
Прочие финансовые обязательства	350 082	-	-	-	-	350 082
Итого финансовых и условных обязательств	**36 326 386**	**3 295 644**	**6 391 255**	**15 200 249**	**47 148 422**	**108 361 956**

32 Управление финансовыми рисками (продолжение)

По мнению руководства Группы, договорные сроки возврата срочных депозитов физических лиц не являются показательными для анализа ликвидности, так как согласно проведенным внутренним исследованиям поведения клиентов 80% заключенных договоров пролонгируются, и этот коэффициент на всем протяжении срока наблюдения никогда не опускается ниже данной границы. Соответственно, в таблицах, указанных выше, 80% от сумм, относящихся к категориям «До востребования и менее 1 месяца», «От 1 до 3 месяцев», «От 3 до 12 месяцев» и «От 1 до 3 лет» по срочным депозитам физических лиц, которые включены в статью «Средства клиентов», перенесены в категорию «Свыше 3 лет» с целью более точного отражения реальных сроков погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

В таблице ниже представлен анализ срочных депозитов физических лиц по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года исходя из установленных в договорах сроков погашения.

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
До востребования и менее 1 месяца	2 703 108	671 279
От 1 до 3 месяцев	6 238 687	1 637 046
От 3 до 12 месяцев	19 180 215	8 777 165
От 1 до 3 лет	5 191 620	5 073 786
Свыше 3 лет	27 445 762	28 805 555
Итого	**60 759 392**	**44 964 831**

По мнению руководства, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. 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 и рисков в случае изменения процентных ставок и валютообменных курсов.

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

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям и аккредитивам значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа 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 потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

33 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных ЦБ РФ; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; (iii) получение прибыли на вложенный капитал в долгосрочном периоде. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного ЦБ РФ, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и Главным бухгалтером. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежеквартальной основе.

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. По состоянию на 31 декабря 2012 года этот минимальный уровень составлял 10,0% (31 декабря 2011 г.: 10,0%). По состоянию на 31 декабря 2012 года норматив достаточности капитала, рассчитанный в соответствии с требованиями ЦБ РФ, составляет 11,01% (31 декабря 2011 г.: 11,37%) (расчет данного коэффициента не проверялся ЗАО КПМГ).

Также Группа контролирует выполнение требований к уровням достаточности капитала, рассчитываемым в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (общеизвестного как Базель I), которые определяются Международным соглашением о расчете капитала и стандартах капитала (в редакции от апреля 1998 года) и Поправкой к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2007 года). В таблице далее показан анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

	31 декабря 2012 года	**31 декабря 2011 года**
Уровень 1		
Уставный капитал	3 634 812	2 634 812
Эмиссионный доход	1 581 956	581 956
Добавочный капитал	2 379 203	2 379 203
Нераспределенная прибыль	422 525	97 962
За вычетом гудвила	(162 122)	(162 122)
Итого	**7 856 374**	**5 531 811**
Уровень 2		
Фонд переоценки основных средств	1 378 827	1 387 612
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	1 236	597
Фонд накопленной валютной переоценки	(8 544)	(29 026)
Квалифицируемый субординированный долг	2 468 741	1 646 691
Итого	**3 840 260**	**3 005 874**
Итого собственных средств	**11 696 634**	**8 537 685**
Коэффициент достаточности капитала		
Средневзвешенная величина активов, скорректированная на риск	124 313 467	89 908 064
Итого собственных средств	11 696 634	8 537 685
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 1, %	6,3	6,2
Коэффициент достаточности капитала: Уровень 2, %	9,4	9,5

33 Управление капиталом (продолжение)

Фонд переоценки основных средств и ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, фонд накопленной валютной переоценки, долгосрочный субординированный кредит включены в расчет коэффициента достаточности капитала с учетом ограничений к расчету капитала второго уровня.

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием системы коэффициентов взвешивания уровня риска, классифицированных в соответствии с природой риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или гарантии. Подобная методология оценки применяется для непризнанных договорных обязательств с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

34 Условные обязательства

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

Налоговое законодательство. Налоговая система Российской Федерации является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, во многих случаях, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев, нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами ОЭСР, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяет новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных.

Обязательства по операционной аренде. Ниже представлены минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора.

34 Условные обязательства (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Менее 1 года	320 110	111 524
От 1 до 5 лет	207 337	56 687
Более 5 лет	6 159	8 592
Итого	**533 606**	**176 803**

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы 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 Группы 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 Группа потенциально подвержена риску понесения 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. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства. Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря составляют:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Обязательства по предоставлению кредитов	4 451 013	1 341 153
Импортные аккредитивы	3 375 389	834 307
Гарантии выданные	3 118 864	1 140 714
Неиспользованные лимиты по овердрафтам	2 219 938	1 570 296
Итого	**13 165 204**	**4 886 470**

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

Обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря выражены в следующих валютах:

(в тысячах российских рублей)	**2012**	**2011**
Российские рубли	9 485 781	3 794 915
Доллары США	2 816 886	1 025 400
Евро	862 537	66 155
Итого	**13 165 204**	**4 886 470**

34 Условные обязательства (продолжение)

Управление фондами и услуги по доверительному управлению. Группа оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам и прочим организациям, а именно, управляет активами либо инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты в соответствии с указаниями клиента. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных вложений, так как она не выдает гарантии под указанные инвестиции.

Депозитарные услуги. Группа оказывает депозитарные услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в ее консолидированном отчете о финансовом положении.

35 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами

Валютные и прочие производные финансовые инструменты, с которыми Группа 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, валютообменных 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 Группой, на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года 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 по каждому контрагенту. Сделки имеют краткосрочный характер.

35 Производные финансовые инструменты и операции с драгоценными металлами (продолжение)

	2012		2011	
(в тысячах российских рублей)	**Контракты с положительной справедливой стоимостью**	**Контракты с отрицательной справедливой стоимостью**	**Контракты с положительной справедливой стоимостью**	**Контракты с отрицательной справедливой стоимостью**
Валютные форвардные контракты: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	2 912 742	803 321	1 448 825	160 981
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(4 694 163)	(5 092 394)	(1 949 724)	(38 774)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	2 816 002	1 130 424	2 060 651	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(804 572)	-	(41 671)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	1 905 348	3 917 136	-	41 280
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(2 905 875)	(365)	(1 552 913)	(161 158)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	-	36 233	15 749	38 714
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов	**34 054**	**(10 217)**	**22 588**	**(628)**
Форвардные контракты с драгоценными металлами: справедливая стоимость на отчетную дату				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	1 403 112	-	488 907	-
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(151 624)	(1 519 220)	(114 386)	(613 373)
- Дебиторская задолженность по драгоценным металлам, погашаемая при расчете	151 709	1 483 890	114 439	570 306
- Кредиторская задолженность по драгоценным металлам, выплачиваемая при расчете	(1 765 446)	-	(460 240)	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	399 778	-	-	-
Чистая справедливая стоимость форвардных контрактов с драгоценными металлами	**37 529**	**(35 330)**	**28 720**	**(43 067)**

Географический анализ, анализ производных финансовых инструментов по структуре валют и срокам размещения представлены в Примечании 32. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 37.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов представляет собой сумму, на которую может быть обменен 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 Группой 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.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2012 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в тысячах российских рублей)	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Итого**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	27 231 288	-	27 231 288
- долевые инструменты	191 998	-	191 998
- производные финансовые активы	-	16 959 695	16 959 695
- производные финансовые обязательства	-	(16 933 659)	(16 933 659)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	55 872	-	55 872
Итого	**27 479 158**	**26 036**	**27 505 194**

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах российских рублей)	**Уровень 1**	**Уровень 2**	**Итого**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	23 847 034	-	23 847 034
- долевые инструменты	129 955	-	129 955
- производные финансовые активы	-	4 939 852	4 939 852
- производные финансовые обязательства	-	(4 932 239)	(4 932 239)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
- долговые инструменты с фиксированной доходностью	303 706	-	303 706
Итого	**24 280 695**	**7 613**	**24 288 308**

Более подробная информация в разрезе видов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлена в Примечаниях 7, 8, 9 и 35.

Предполагаемая справедливая стоимость всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости, и инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Предполагаемая справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным корпоративным клиентам и предприятиям малого и среднего бизнеса, использовались ставки дисконтирования 10,80% и 18,93%, соответственно (31 декабря 2011 г.: 10,49% и 19,64%). Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по кредитам, выданным физическим лицам, использовалась ставка дисконтирования 29,93% (31 декабря 2011 г.: 28,15%).

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 8 255 345 тысяч рублей (31 декабря 2011 г.: 0).

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость основывается на рыночных котировках, где это возможно. 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, рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Предполагаемая справедливая стоимость обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Для дисконтирования будущих потоков денежных средств по срочным депозитам юридических лиц использовалась ставка дисконтирования 8,03% (31 декабря 2011 г.: 6,97%).

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется на основе имеющихся в наличии рыночных цен (см. Примечание 35).

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

37 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 2012 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 3%-18%)	182 433	12 874 812	28 214
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(703)	(29 670)	(109)
Прочие активы	-	468 118	944
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-11,25%)	201 908	2 909 729	130 277
Форвардные контракты с драгоценными металлами	-	17 147	-
Прочие обязательства	-	63 444	-

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2012 год:

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Процентные доходы	11 486	1 190 243	946
Процентные расходы	(8 419)	(61 928)	(9 040)
Комиссионные доходы	720	240 867	170
Прибыль от операций с иностранной валютой	-	54 778	24
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	120 508	-
Прочие операционные доходы	9	2 017	4

Ниже указаны прочие обязательства по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Гарантии, выпущенные Группой	-	397 554	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Общая сумма кредитов и авансов клиентам (контрактные процентные ставки: 5,4%-13%)	201 038	9 607 269	9 510
Резерв под обесценение кредитов и авансов клиентам	(820)	(17 484)	(39)
Прочие активы	-	95	2 319
Средства клиентов (контрактные процентные ставки: 0%-8,5%)	350 641	2 595 116	102 790
Выпущенные долговые ценные бумаги (контрактные процентные ставки: 10%)	-	8 823	-
Валютные форвардные контракты	-	(17 003)	-
Прочие обязательства	-	17 158	-

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

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Процентные доходы	13 956	835 069	697
Процентные расходы	(9 076)	(98 812)	(10 053)
Комиссионные доходы	502	90 211	117
Прибыль от операций с иностранной валютой	-	178 696	32
Прибыль от операций с драгоценными металлами	-	275 750	-
Прочие операционные доходы	8	1 005	-

37 Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(в тысячах российских рублей)	**Акционеры**	**Компании под общим контролем**	**Прочие связанные стороны**
Гарантии, выпущенные Группой	-	260 039	-

Прочие связанные стороны включают восемь членов Правления и пять членов Совета директоров Банка. В 2012 году сумма вознаграждения членам Правления, включая выплату заработной платы, бонусы по результатам работы и прочие краткосрочные выплаты, составила 132 381 тысячу рублей (2011 г.: 121 987 тысяч рублей). Социальные выплаты составили 14 057 тысяч рублей (2011 г.: 1 259 тысяч рублей) от общей суммы вознаграждения руководства Группы. Краткосрочные бонусы были полностью выплачены в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года.

38 События после отчетной даты

7 февраля 2013 года Группа разместила еврокоммерческие бумаги со сроком погашения в августе 2013 года, объем эмиссии составил 50 миллионов долларов США, страна выпуска – Ирландия. Для привлечения средств с международных рынков капитала 15 января 2013 года Группа приобрела ирландскую компанию UBRD Finance Ltd в целях соответствия требованиям европейского регулятора.

25 февраля 2012 года Группа уступила права требования к должникам по договору цессии на общую номинальную сумму 7 901 821 тысяча рублей. Ранее указанные требования были списаны за счет резерва под обесценение как безнадежные к взысканию.

28 февраля 2013 года Группа привлекла необеспеченный субординированный кредит в размере 20 миллионов долларов США сроком на 6 лет. Кредит был предоставлен сингапурской компанией XANGBO GLOBAL MARKETS PTE LTD по контрактной процентной ставке, равной 8,25% годовых.

29 марта 2013 года биржевые облигации Группы серии БО-05 включены в список ценных бумаг, допущенных к торгам на фондовой бирже. Объем выпуска составляет 2 миллиарда рублей. Номинальная стоимость одной ценной бумаги - 1 тысяча рублей. Выпуск будет иметь 14 полугодовых купонных периодов. Предусматривается возможность досрочного погашения облигаций по требованию их владельцев и по усмотрению эмитента по номинальной стоимости. Организаторами предстоящего выпуска назначены ОАО «Промсвязьбанк» и ОАО «НОМОС БАНК». Размещение облигаций планируется осуществить до конца апреля 2013 года.