



МДМ Банк

Годовой отчет 2012

Вместе строим успех!

СОДЕРЖАНИЕ

Обращение Председателя Совета директоров	4
Обзор Председателя Правления	6
Финансовый обзор	10
Аудиторское заключение	17
Консолидированный отчет о финансовом положении	19
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	20
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	21
Консолидированный отчет об изменениях капитала	22

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Организация Группы и ее основная деятельность	23
2 Экономические условия осуществления деятельности Группы.....	23
3 Основы составления отчетности.....	24
4 Основные положения учетной политики	24
5 Денежные средства и их эквиваленты	43
6 Счета и депозиты в банках.....	44
7 Производные финансовые инструменты	45
8 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	48
9 Кредиты клиентам	50
10 Инвестиционное имущество.....	67
11 Активы, удерживаемые для продажи.....	68
12 Основные средства, оборудование и нематериальные активы.....	69
13 Прочие активы	72
14 Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации и других банков.....	73
15 Средства клиентов	75
16 Выпущенные долговые ценные бумаги.....	76
17 Субординированные долговые обязательства	77
18 Прочие обязательства.....	78
19 Уставный капитал	78
20 Процентные доходы и процентные расходы	80
21 Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	81
22 Комиссионные доходы и комиссионные расходы	81
23 Убытки от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы	82
24 Операционные расходы	82
25 Расходы по налогу на прибыль.....	83
26 Сегментный анализ.....	86
27 Управление финансовыми рисками.....	90
28 Условные обязательства	110
29 Справедливая стоимость финансовых инструментов	112
30 Операции со связанными сторонами.....	115
31 Основные дочерние компании.....	119

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



Отдельного внимания заслуживает общая экономическая конъюнктура, в которой работал Банк в прошлом году. Показатель прироста совокупного кредитного портфеля российских банков снизился с 29,6% в 2011 году до 17,8% в 2012 году, что стало отражением не только динамики рынка, но и ограничений, налагаемых требованиями к достаточности капитала. Мы стали свидетелями интенсивного роста рынка розничного кредитования, составившего 140%, что указывает на высокий спрос на потребительские кредиты со стороны населения и банков, уделяющих этому сегменту особое внимание ввиду более привлекательной маржи. Примечателен тот факт, что впервые в современной истории общий объем потребительских кредитов превысил объем размещенных розничных вкладов. При этом МДМ Банк на данном рынке занимает осматрительную позицию и, увеличивая объемы розничного кредитования, не повышает, тем не менее, толерантность к риску.

В 2012 году обязательства российских банков в целом увеличились на 7,8 триллиона рублей. Рост капитала банков отставал от роста пассивной базы баланса, при этом структура пассивов включала помощь Центрального банка Российской Федерации, долговые инструменты и депозиты клиентов. Недостаток ликвидности на рынке, проявившийся в 2011 году, сохранялся и на протяжении 2012 года, в особенности во втором полугодии, что потребовало вмешательства со стороны Центрального банка. Сильными сторонами МДМ Банка являются практически полное отсутствие привлечений от Центрального банка и солидный запас ликвидности, который позволяет чувствовать себя уверенно даже в условиях волатильного рынка.

В 2012 году мы наблюдали частные случаи большей специализации банков на отдельных предлагаемых продуктах и услугах и уход от расширенной универсальной банковской модели. Данное смещение в бизнес-стратегиях обеспечивает большую концентрацию на местных рынках и возможности для завоевания рынка на конкретных территориях с одновременным сокращением затрат и увеличением доходов.

Это хорошо перекликается с одним из положений нашей стратегии, согласно которому мы используем выгоды нашего широкого присутствия в домашних регионах и опыт в адаптации банковских решений к потребностям региональных рынков. Конкурентоспособные продукты имеют решающее значение для успеха, но, возможно, более важным фактором является непревзойденный уровень сервиса, сопровождающего эти продукты. Поэтому на первое место мы ставим обслуживание клиентов в соединении с количественными измерениями качества предоставляемых нами услуг. Кроме того, наши усилия по сокращению и устранению избыточных процессов в масштабах всего банка в существенной степени сфокусированы на улучшениях продуктов и услуг для

клиентов Банка, чтобы обеспечить нашим клиентам легкость, простоту и скорость проведения повседневных банковских операций.

Помимо обслуживания клиентов, мы уделяем особое внимание общественной деятельности в регионах нашего присутствия. МДМ Банк гордится многолетней историей поддержки социальных проектов, и в 2012 году мы продолжали спонсорство Зимнего международного фестиваля искусств в Сочи и Московского Пасхального фестиваля. Мы также сохраняем нашу приверженность делу повышения уровня российского финансового образования и финансовой грамотности населения, и продолжили спонсировать профессорскую позицию по финансовой эконометрике на факультете экономики Европейского университета в Санкт-Петербурге, а также реализовали кампании по повышению финансовой грамотности населения в регионах, проведя региональную кампанию в отделениях банка в Кемеровской области.

В течение года в состав Совета директоров вошли два новых члена – Джон Элдридж и Дмитрий Тулин. Джон Элдридж, также вошедший в Комитет по стратегии и рискам, обладает глубоким опытом в финансовой сфере и в последнее время работал генеральным директором по глобальным рынкам, возглавлял казначейство NBD Bank Group в Арабских Эмиратах, а также ранее занимал ряд высших постов в других финансовых институтах на Ближнем Востоке. Дмитрий Тулин вошел в состав Совета директоров в качестве Председателя Комитета по аудиту. Дмитрий Тулин обладает многолетним успешным опытом в области аудита и финансового регулирования и ранее занимал пост заместителя председателя Центрального Банка Российской Федерации, а до этого – пост исполнительного директора в Международном валютном фонде и являлся партнером Deloitte and Touche в России.

Совет директоров с уверенностью смотрит в будущее и ожидает, что действия, предпринятые руководством МДМ Банка в отчетный период, станут прочным основанием для будущего роста в ближайшие годы. Мы имеем детальное видение направления нашего развития и сильное руководство. В завершение от имени Совета директоров МДМ Банка я хочу поблагодарить наших клиентов, акционеров и сотрудников за неизменную поддержку и верность МДМ Банку.



Олег Вьюгин

Председатель Совета директоров
ОАО «МДМ Банк»

ОБЗОР ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ



Несмотря на сложные рыночные условия в 2012 году, операционный доход Банка после вычета резервов продемонстрировал действенность усилий, прилагавшихся на протяжении года, – после убытка в 5,5 млрд рублей в 2011 году мы добились прибыли в 1,4 млрд рублей в отчетном году.

Признавая необходимость продолжения работы по улучшению показателей, нельзя не отметить, что 2012 год был годом значительного прогресса в трансформации Банка и восстановлении его позиций на рынке. Ключевые показатели основной деятельности Банка в сочетании с сильной сетью отделений служат прочным фундаментом для дальнейшей работы. Новое руководство сформировано из опытных иностранных и российских специалистов, сумевших оперативно объединиться в сильную, взаимосвязанную команду менеджеров, обладающую решимостью добиться успеха. В 2012 году совместными усилиями руководство разработало и реализовало план трансформации, сосредоточившись на ключевых факторах успешного бизнеса с целью увеличения выручки и прибыли при сохранении ликвидности и достаточности капитала на комфортных уровнях. В течение IV квартала 2011 года и I квартала 2012 года в динамике бизнеса Банка произошло несколько существенных изменений, включая:

- резкое сокращение кредитного портфеля Банка на 30 млрд рублей в IV квартале 2011 года, вызванное досрочным погашением нескольких крупных кредитов;
- резкое сокращение депозитного портфеля в I квартале 2012 года на 37 млрд рублей по причине закрытия нескольких крупных депозитов государственных организаций;
- существенное увеличение показателя отношения расходов к доходам в I квартале 2012 года ввиду значительного сокращения доходов.

Данные события показывают, что простое сравнение финансовых показателей 2011-го и 2012 годов вводит в заблуждение, и для лучшей иллюстрации показателей 2012 года мы также включили их анализ на внутригодовой основе, а в соответствующих случаях это было сделано для лучшей иллюстрации действенности плана изменений.

Мы добились ощутимого увеличения доли комиссионных доходов в общей структуре доходов посредством внедрения новых комиссионных продуктов, таких как страхование и стимулирование использования платежных карт для получения транзакционных доходов. Кроме того, мы предприняли шаги для предотвращения «утечки» комиссий от текущих клиентских услуг. Совокупность перечисленных мер в течение 2012 года увеличила непроцентные доходы банка на 16%, хотя в следующие несколько лет нам предстоит проделать большую работу по дальнейшему улучшению структуры доходов.

Мы провели всеобъемлющий пересмотр структуры операционных затрат Банка и исключили большое число нерентабельных и несущественных процессов и функций. Для поддержания эффекта данного пересмотра мы ввели жесткий контроль бюджета и ужесточили требования в системе управления расходами. В целом в течение года мы смогли сократить операционные расходы на сумму около 2 млрд рублей (15%). Мы также добились существенного прогресса в улучшении нашей производительности и сократили расходы на персонал примерно на 11%.

В последнем квартале была запущена дальнейшая проверка наших внутренних бизнес-процессов с целью их оптимизации и искоренения ненужной бюрократии. Прямыми выгодами, ожидаемыми от данной программы, станут снижение затрат, увеличение производительности и улучшение клиентского сервиса, чтобы упростить и ускорить обслуживание наших клиентов.

Объединение инициатив по увеличению доходов и оптимизации затрат обеспечило явное улучшение нашего показателя соотношения расходов к доходам (CIR). Этот показатель снизился с более чем 100% в I квартале до 74% на годовой основе, и еще большую надежду вселяет тот факт, что в квартальном выражении данный коэффициент составил 62% в IV квартале.

Глобальный банковский кризис все еще свеж в памяти, и контроль стоимости риска стал центральным элементом нашей методологии управления бизнесом. В I квартале 2012 года мы осуществили пересмотр нашего портфеля в розничном и корпоративном сегментах с учетом рисков и связанных с ними объемов создаваемых резервов. Это обеспечило нам детальное понимание ситуации и заложило прочную основу для разработки плана дальнейших действий.

Ранее мы выделили портфель проблемных активов и сформировали новые централизованные специализированные подразделения по возврату долгов, укомплектованные профессионалами, обладающими опытом как в возврате долгов, так и в реструктуризации. Данное четкое разделение между работой с проблемной задолженностью и управлением продажами в отделениях помогло сфокусироваться как на развитии бизнеса, так и отдельно на возврате проблемной задолженности. Структура и процедуры, которые мы установили для реализации возврата проблемных активов, уже сейчас принесли свои результаты, выразившиеся в возврате нескольких крупных кредитов и реструктуризации активов.

Для обеспечения эффективного управления ростом нашего кредитного портфеля был установлен многоуровневый процесс кредитного анализа с одновременным внедрением оптимизированного процесса андеррайтинга в розничном кредитовании. Эти взаимодополняющие меры улучшили наши показатели стоимости кредитного риска – с 4,5% до 1,1% в течение года, при одновременном обеспечении независимости и последовательности процесса принятия кредитных решений, и сократили время, затрачиваемое на одобрение кредитов.

Крупнейшим достижением IV квартала стало завершение сделки по поддержке баланса, в результате которой с баланса Банка были выведены неработающие активы на сумму 1 млрд долларов США и внесены 400 млн долларов США денежных средств (дополнительная информация по данной сделке приведена в примечаниях к финансовой отчетности).

Все меры, включенные в план оздоровления, принесли воодушевляющие результаты, при этом важным также было и то, что мы создали культуру достижения результата среди нашего руководства и персонала. В течение 2012 года мы завершили ряд масштабных структурных и процессных мер, касающихся вознаграждения и мотивации нашего персонала, которые включают:

- завершение детальной оценки 300 менеджеров Банка высшего звена с целью обеспечения их профессионального соответствия занимаемым должностям. В результате неэффективные менеджеры были заменены новыми руководителями, дополнившими своим опытом уже имеющиеся у Банка широкие компетенции;
- внедрение формализованных КПЭ и полугодовой оценки выполнения целей для приведения организации в соответствие с корпоративной стратегией и бизнес-целями;
- фокус на качестве обслуживания клиентов как ключевом показателе эффективности, который регулярно измеряется при помощи метода Net Promoter Score (NPS). Измерение NPS проводится не только на уровне Банка, но также и на уровне регионов и отделений, позволяя нам быстро выявлять и совершенствовать те области, где уровень наших услуг не соответствует желаемому. Было доказано, что увеличение показателя NPS на 5–6% может приводить к увеличению доходов на 4–5%, что демонстрирует реальную значимость качества обслуживания клиентов для бизнеса;
- завершение ряда успешных пилотных проектов, в которых персонал отделений, занимающийся продажами продуктов, получал поощрения при достижении целей по продажам. Мы до-

бились роста объема продаж почти на 70% в течение шести месяцев в местностях, где реализовывались пилотные проекты; сейчас данная программа запускается по всей сети отделений;

- мы заново выстроили организационную структуру бизнеса в четкие бизнес-направления, каждое из которых имеет профильное руководство и отдельно рассчитываемый баланс. Пять основных направлений бизнеса включают розницу, малый бизнес, корпоративный бизнес, частное банковское обслуживание и операции на финансовых рынках.

Оглядываясь на 2012 год, я уверен в том, что мы можем быть удовлетворены результатами принятых мер по изменению Банка. Мы создали стабильную платформу для роста, построив структуру и процессы, которые обеспечат на будущее прочную и устойчивую, а также масштабируемую бизнес-модель.

СТРАТЕГИЯ

Сосредоточенность на стабилизации работы Банка была критически важной для нас в 2012 году, при этом было важно добиться ясного видения в отношении стратегического развития Банка на следующие пять лет. Новым руководством была разработана обновленная стратегия, нацеленная на рост бизнеса и обеспечение дополнительной стоимости для различных заинтересованных сторон – клиентов, акционеров и персонала.

Мы остаемся и продолжим быть универсальным Банком, обладающим сильным региональным присутствием. Наш капитал будет использоваться для роста розничного направления, включая частное банковское обслуживание и сегмент малого и среднего бизнеса, маржа и риск-профиль которых являются более привлекательными. При этом мы также сохраним активность в среднем корпоративном сегменте и на межбанковском рынке, где наши позиции исторически сильны.

Стратегия была разработана с четкой структурой, которая предписывает умеренный и четко определенный аппетит к риску, а также первостепенную необходимость сохранения капитала.

Наша стратегия построена на пяти основаниях.

Коммерческий подход, основанный на оценке риска – привлечение ответственных в финансовом отношении клиентов с широкими транзакционными потребностями. Мы будем фокусироваться на качестве нашего кредитного портфеля в противовес количеству кредитов. Мы продолжим повышать эффективность нашего централизованного процесса одобрения кредитов при рассмотрении кредитных линий для обеспечения сохранения качества нашего кредитного портфеля на протяжении всего жизненного цикла кредитного риска. Мы будем работать над превращением текущего транзакционного счета в основу взаимоотношений с нашими клиентами для получения непроцентных доходов, увеличения доли остатков на текущих счетах, отталкиваясь от которых, мы сможем осуществлять перекрестные продажи прочих связанных продуктов и услуг.

Дифференцированное позиционирование на микрорынках – мы работаем на большом количестве региональных рынков, каждый из которых имеет собственные уникальные характеристики. Не всем из них подходит единый размер, и мы будем агрессивно конкурировать, используя решения, создаваемые специально для региональных микрорынков. Работая в рамках структурированной системы, менеджеры наших отделений будут иметь гибкость в предложении клиентам решений, которые отвечают их конкретным потребностям.

Лучший в своем секторе уровень обслуживания клиентов – мы нацеливаемся на выстраивание широких отношений с нашими клиентами, которые основываются на доверии, простоте и легкости любого взаимодействия с клиентом во всех точках его соприкосновения с Банком. Мы будем сосредоточены не только на улучшении обслуживания новых клиентов в отделениях, но обеспечим следование их потребностям в продуктах и услугах с течением времени, чтобы добиться пре-

восходства в предоставлении необходимых продуктов и услуг.

Затраты на приобретение клиентов будут расти по мере повышения конкуренции на рынке, поэтому важно снижать коэффициент оттока клиентов по всем направлениям нашего бизнеса и гарантировать взаимовыгодное сотрудничество с клиентами как для Банка, так и для самих клиентов.

Образцовое управление затратами – мы выстраиваем современные процессы, обладающие индустриальными мощностями, чтобы добиться экономичной и эффективной работы. Мы уже значительно продвинулись в критическом пересмотре внутренних процессов – от верхнего уровня до основания, избавляясь от расточительной бюрократии при одновременном улучшении впечатлений клиентов. Как я упоминал ранее, мы централизовали ряд процессов, таких как андеррайтинг и управление рисками, и данная работа продолжится при сохранении достаточной гибкости на местном уровне для удовлетворения потребностей микрорынков.

Технологии играют значимую роль в сокращении расходов, операционной стабильности и обслуживании клиентов, и здесь у нас также есть четко определенный многолетний путь к обновлению информационно-технологической структуры всей организации.

Человеческий капитал – мы создаем культуру, ориентированную на достижение результата, которая поддерживается программами конкурентного вознаграждения. Мы создадим условия, привлекающие для лучших талантов на рынке, которые с гордостью смогут сказать, что работают в МДМ Банке.

В Банке была создана группа стратегического управления, чьей обязанностью является контроль над многими проектами, уже действующими в рамках реализации стратегии. Реализация нашей стратегии так же важна, как и сама стратегия, и данная группа подотчетна непосредственно мне для того, чтобы я всегда был в курсе состояния наших инициатив в рамках всего Банка.

В ЗАВЕРШЕНИЕ

МДМ Банк возглавляет новое руководство, которое уже доказывает свою профессиональную состоятельность – осуществление контроля над расходами и рисками, реализация мощных и эффективных мер, направленных на возврат проблемной задолженности и создание платформы для роста. Наша бизнес-модель эффективна и жизнестойка, и уже продемонстрировала наличие у нашего бизнеса потенциала для получения существенных доходов. У меня нет сомнений в том, что мы достигнем успеха; мы дали хороший старт и наращиваем мощности, чтобы наш бизнес обеспечил рентабельность капитала и приносил существенный доход.

МДМ Банк остается банком системного значения и продолжит играть важную роль на наших рынках и в регионах России. Мы пользуемся лояльностью наших клиентов, оставшихся с нами в течение сложного года, и мы не обманем оказанного нам доверия. Особую благодарность мы хотим выразить нашим сотрудникам, демонстрирующим чрезвычайное упорство и неизменную готовность реализовывать новые идеи и запускать новые процессы в наших совместных усилиях по строительству совершенного МДМ Банка.

Игорь Кузин

Председатель Правления
ОАО «МДМ Банк»

ФИНАНСОВЫЙ ОБЗОР



ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ГРУППЫ

Миллионы рублей	2012	2011	Изменение 2012/2011, %	Изменение 2012/2011, руб.
Чистый процентный доход	9 894	14 730	-32,8%	(4 836)
Чистый комиссионный доход	3 710	3 195	16,1%	515
Чистый доход/(убыток) от торговых операций	625	(399)	256,6%	1 024
Совокупная выручка	14 770	18 635	-20,7%	(3 865)
Операционные расходы	(10 888)	(12 792)	-14,9%	1 904
Операционный доход/(убыток) после убытков от обесценения кредитов	1 403	(5 493)	125,5%	6 896
Чистый кредитный портфель:				
Корпоративные кредиты	129 579	147 790	-12,3%	(18 211)
Розничные кредиты	52 103	51 643	0,9%	460
Инвестиционная недвижимость	11 126	12 498	-11,0%	(1 372)
Счета клиентов				
Корпоративные клиенты	79 461	91 645	-13,3%	(12 184)
Розничные клиенты	121 769	111 840	8,9%	9 929
Количество персонала	6 589	7 670	-14%	(1 081)
Чистая процентная маржа	4,0%	5,2%	-1,2 pp	-
Коэффициент расходов к доходам	73,7%	68,6%	5,1 pp	-
Кредиты/депозиты	90,3%	98,0%	-7,7 pp	-
Ликвидные активы/совокупные активы	31,9%	29,3%	2,6 pp	-
Проблемные кредиты в общем портфеле	7,9%	14,5%	-6,6 pp	-
Коэффициент покрытия проблемной задолженности резервами	174,6%	106,4%	68,2 pp	-
Норматив Н1	11,7%	12,4%	-0,7 pp	
Капитал 1 уровня	16,9%	16,2%	0,7 pp	
Общая достаточность капитала	18,6%	17,8%	0,8 pp	

ВВЕДЕНИЕ

Для надлежащей оценки показателей Банка в 2012 г. важно понимать динамику и тренды, с которыми столкнулась руководство Банка в начале года. В этот период операционные показатели Банка стремительно ухудшались, что было обусловлено рядом факторов:

1. сокращением Чистой процентной маржи (NIM) и Чистого процентного дохода (NII) по причине:
 - a) погашения старого высокомаржинального портфеля экспресс-кредитов;
 - b) существенного снижения процентных ставок по краткосрочным корпоративным кредитам на протяжении 2011 г.;
 - c) резкого сокращения кредитного портфеля на 30 млрд рублей в IV квартале 2011 г.;
 - d) избыточной массы проблемных кредитов;
 - e) более высокой стоимости обязательств, привлеченных в IV квартале 2011 г. для покрытия разрыва ликвидности, образовавшегося после продажи Латвийского торгового банка;
соответствующим падением комиссионного дохода в 2011 г., достигшего низшей точки в I квартале 2012 г.;
2. снижением объемов операций Банка на рынках капитала;
3. медленно возрастающей затратной базой.

В сочетании эти факторы вылились в то, что Банк вошел в I квартал 2012 г. с серьезно ослабленной способностью генерировать доход, в отличие от той, которая предполагалась на основе средних показателей, представленных в отчетности за 2011 г. По этой причине в соответствующих случаях была использована внутригодовая квартальная динамика для лучшего понимания показателей Банка в 2012 г.

2012 год стал периодом существенной трансформации МДМ Банка.

- В начале года была завершена продажа Латвийского торгового банка, которая привела к сокращению активов на 11,3 млрд рублей;
- во втором полугодии была завершена Сделка по поддержанию баланса (СПБ), заключавшаяся в продаже портфеля кредитов «под наблюдением» и проблемных кредитов ирландским фондам. Валовая стоимость проданных кредитов составляла 34,3 млрд рублей, а чистая стоимость — 25,7 млрд рублей. В результате сделки Банк получил денежное вознаграждение в размере 12,5 млрд рублей, а остаток задолженности в размере 16 млрд рублей был отсрочен на три года;
- во II квартале была запущена фундаментальная перестройка бизнес-модели и продолжалась в течение года.

Несмотря на тот факт, что сочетание данных инициатив привело к сокращению размера активов Банка на 10%, это обеспечило прочное основание для роста бизнеса Банка в 2013 г. и будущих периодах. Результаты данных инициатив проявились уже во втором полугодии:

- чистая процентная маржа выросла с 2,4% в I квартале до 4% в IV квартале 2012 г.;
- чистый комиссионный доход увеличился на 16%;
- показатель расходов к доходам снизился с более чем 100% в I квартале до 74% за полный 2012 г., а показатель IV квартала 2012 г. достиг 62%.

Все принятые меры позволили МДМ Банку улучшить свою доходность — от операционного убытка 0,6 млрд руб. в I квартале до операционной прибыли 4,5 млрд руб. в IV квартале, и получить операционную прибыль за вычетом убытков от обесценения кредитов по итогам года в размере 1,4 млрд руб.

ОТЧЕТ О ДОХОДАХ

Чистый процентный доход

Ранее упомянутое существенное сокращение кредитного портфеля в конце 2011 г. привело к резкому сокращению процентного дохода в I квартале 2012 г. Резкое сокращение портфеля произошло лишь в конце 2011 г., что означало, что процентный доход был получен в течение большей части года от намного более объемного портфеля, отсутствовавшего в начале 2012 г. На процентный доход также повлияла СПБ, осуществленная для решения вопроса исторических проблемных активов в кредитном портфеле.

Существенно увеличившаяся Чистая процентная маржа (NIM) достигла 4% к концу 2012 г. на квартальной основе

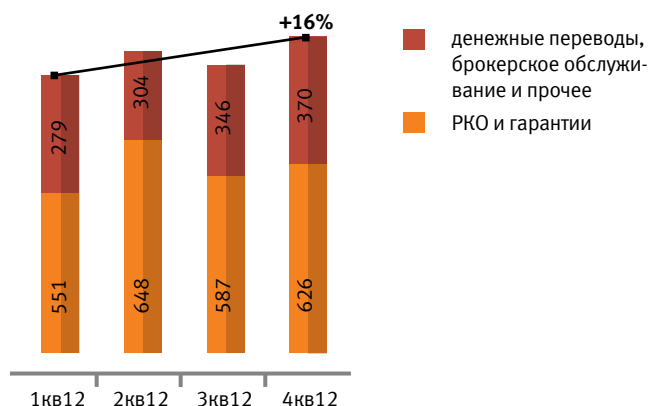
В течение года процентные расходы снизились почти на 10%, отражая меньшую потребность в фондировании активов Банка. Однако для поддержания консервативной ликвидной позиции Банк намеренно не проводил соответствующего сокращения средств клиентов. Пропорционально большее снижение процентного дохода ввиду сокращения кредитного портфеля и меньшего снижения процентных расходов по причине консервативного подхода к управлению ликвидностью привело к падению Чистой процентной маржи по сравнению с 2011 г. Тем не менее Чистая процентная маржа существенно улучшилась — с 2,4% в I квартале до 4% в годовом исчислении, что явилось результатом сосредоточения на доходности, а не объемах.

Чистый комиссионный доход

Чистый комиссионный доход вырос на 16% в течение года (см. Диаграмму 1), в структуре которого наибольший рост пришелся на расчетные операции и операции торгового финансирования. Во второй половине 2012 г. МДМ Банк сосредоточился на предложении клиентам страховых продуктов, которые дополнили комиссионный доход, и ожидается, что они станут значительным источником комиссионного дохода для Банка в будущем.

Чистый комиссионный доход увеличился на 16% по мере увеличения использования клиентами продуктов Банка

Диаграмма 1: Чистый комиссионный доход (в миллионах рублей)



Чистый доход от торговых операций

Чистый доход от торговых операций вырос примерно на 1 млрд рублей в результате повышения активности банка на финансовых рынках и усиления нашего положения на российском рынке краткосрочного капитала. Основной доход был получен от торговых операций с ценными бумагами, иностранной валютой и драгоценными металлами. МДМ Банк имеет долгую и успешную историю работы на рынке драгоценных металлов и

был первым российским банком, принятым в Лондонскую ассоциацию участников рынка драгоценных металлов (the London Bullion Market Association) в качестве ассоциированного члена.

Чистый доход от торговых операций составил 1 млрд рублей

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В части расходов Банк приложил значительные усилия для сокращения операционных расходов более чем на 15% по сравнению с предыдущим годом (см. Диаграмму 2). Среди прочего были осуществлены следующие мероприятия:

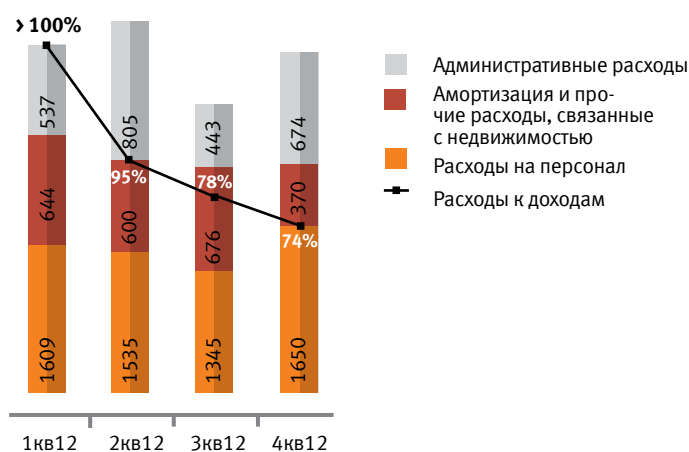
- централизация всех поддерживающих функций;
- завершение детального пересмотра приобретаемых Банком услуг;
- реализация системы контроля организационных расходов;
- сокращение персонала более чем на 1 000 сотрудников (14%).

Сокращение операционных расходов на более чем 15% по сравнению с предыдущим годом

В результате всех вышеперечисленных инициатив коэффициент расходов к доходам (CIR) снизился с более чем 100% в I квартале и составил 74% в годовом исчислении, при этом в IV квартале (на квартальной основе) снижение составило 62%.

Сезонное увеличение расходов на персонал в IV квартале явилось результатом начисления рас-

Диаграмма 2:
Операционные расходы (в миллионах рублей) и совокупный CIR



ходов на премии сотрудникам в соответствии с системой оценки выполнения целевых показателей, внедренной в масштабах всего Банка. Мы продолжим акцентировать наше внимание на эффективности затрат в последующие годы.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ КРЕДИТОВ

Главным достижением 2012 г. стало сокращение портфеля проблемных кредитов (NPL). Доля NPL в кредитном портфеле существенно снизилась — с 14,5% в конце 2011 г. до 7,9% к концу 2012 г. Данное существенное улучшение произошло благодаря Сделке по поддержанию баланса.

Главным достижением 2012 года стало существенное снижение показателя NPL — с 14,5% в конце 2011 г. до 7,9% к концу 2012 г.

В результате убытки от обесценения кредитов сократились на 78% по сравнению с предыдущим годом, а коэффициент покрытия NPL резервами вырос до 175%, подчеркнув тем самым переход к более осмотрительному подходу в оценке качества активов.

Банк также продолжил применять осмотрительный подход к оценке находящейся на балансе инвестиционной недвижимости и произвел ее переоценку с понижением стоимости второй год подряд дополнительно на 900 млн рублей.



ПРИБЫЛЬ

Операционная прибыль за вычетом резервов под обесценение кредитов

Совокупный эффект различных инициатив, реализованных в течение года, позволил Банку улучшить финансовые показатели после убытка в размере 5 493 млн рублей в 2011 г. и получить операционную прибыль за вычетом резервов на обесценение кредитов в размере 1 403 млн рублей в 2012 г. — улучшение на 6 896 млн рублей по сравнению с предыдущим годом.

Операционная прибыль в размере 1 403 млн руб. — улучшение на 6 896 млн руб. по сравнению с предыдущим годом

Технический убыток

Банк показал технический убыток от корректировки справедливой стоимости финансовых инструментов на сумму 2,9 млрд рублей. Данный убыток возник от СПБ, в ходе которой фондам была предоставлена трехлетняя отсрочка платежа по ставке 3,33% для приобретения ими портфеля проблемных активов. Поскольку среднерыночная процентная ставка по корпоративным кредитам составляет 11%, пере-

оценка отражает разницу в процентном доходе между 3,33% и 11%. Данная отрицательная переоценка, признанная в 2012 г., тем не менее приведет к увеличению процентного дохода Банка за следующие три года, поскольку накопленный убыток амортизируется в прибыль в течение срока жизни кредита, предоставленного фондам.

БАЛАНС

Совокупные активы

Первым приоритетом менеджмента было восстановление способности Банка генерировать доход вместо наращивания валюты баланса. Совокупные активы Банка как таковые сократились на 10% по сравнению с концом 2011 г. Как уже упоминалось, это было обусловлено двумя причинами:

- завершением продажи латвийской дочерней компании — Латвийского торгового банка (сокращение активов на 11,3 млрд руб.);
- СПБ (сокращение активов на 12,4 млрд руб.).

Ликвидность

Банк продолжает следовать консервативной политике по управлению ликвидностью для собственной защиты от возможных стрессовых ситуаций на финансовых рынках. Показатель отношения ликвидных активов к совокупным активам вырос с 29,3% до 31,9% в течение 2012 года. Коэффициент отношения кредитов к депозитам упал до 90,3% с 98% в 2011 г., и МДМ Банк остается одним из немногих российских банков, не воспользовавшихся чрезвычайной поддержкой ликвидно-

сти, предоставлявшейся Центральным банком Российской Федерации.

Следуя предусмотрительной политике по управлению ликвидностью, Банк также сократил свое присутствие на финансовых рынках. При том что объем долговых ценных бумаг сократился на 50%, мы сохраняем возможности для возвращения на рынки капитала, если такая необходимость возникнет в будущем.

Кредитный портфель

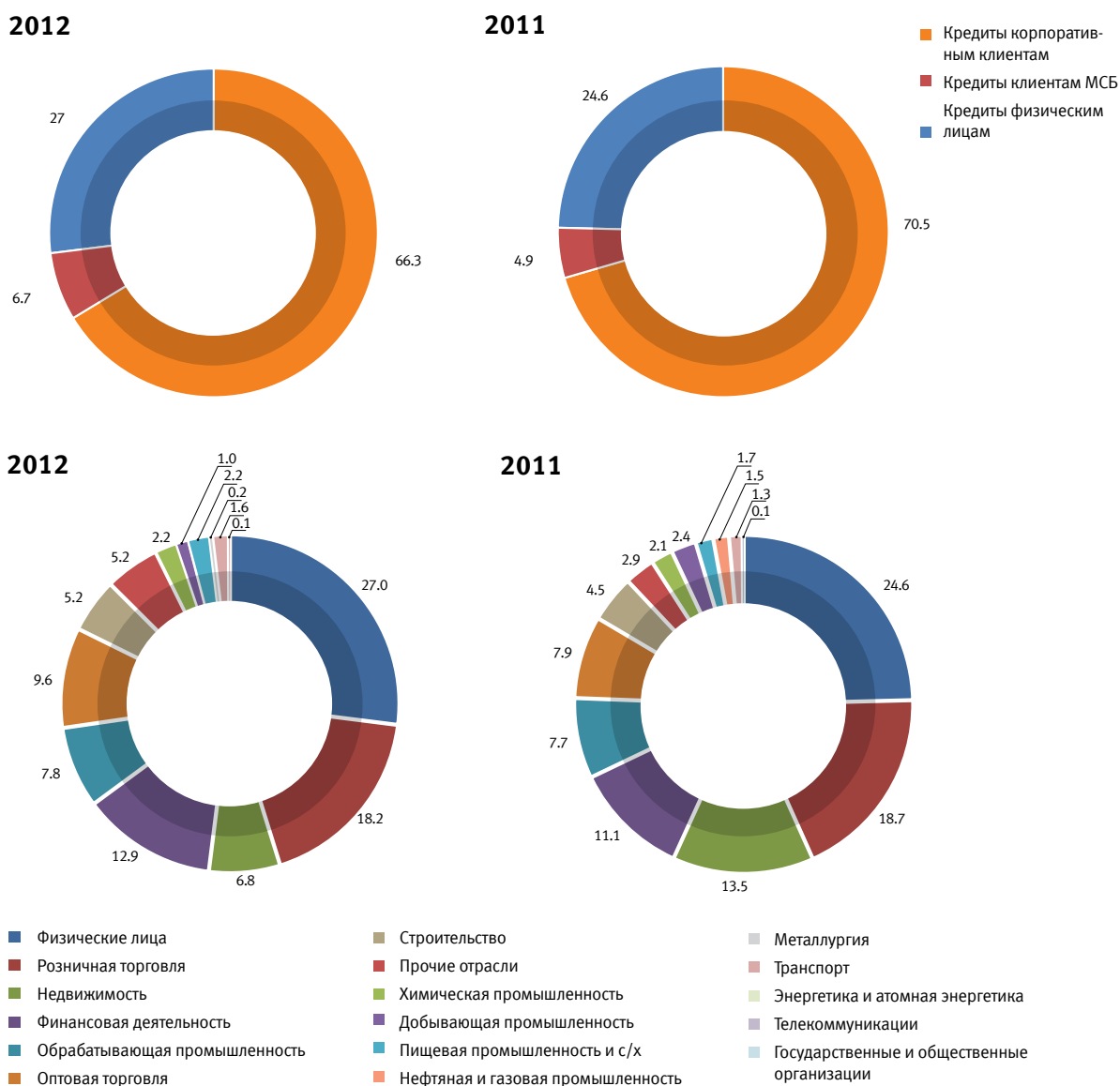
Банку требовалось перераспределение капитала для получения более высокого и сбалансированного дохода. Портфель корпоративных кредитов был переориентирован на замену низкодоходных кредитов на более доходные при сохранении более жесткого контроля качества портфеля. В целом МДМ Банк продолжил под-

держивать диверсификацию портфеля по секторам экономики (см. Диаграмму 3).

В дальнейшем Банк намерен усиливать фокус на розничном секторе. Доля розничных кредитов в общем кредитном портфеле Банка выросла с 24,6% в конце 2011 г. до 27% в конце 2012 г. В части розницы Банк ориентировался на наращивание портфеля при введении строгого контроля над маржой и централизации системы андеррайтинга с целью улучшения системы управления рисками. Это позволило Банку увеличить кредитный портфель в течение года на 5%.

Банк увеличил свой розничный портфель на 5% внутри года, что свидетельствует о смещении в сторону большей диверсификации кредитного портфеля

Диаграмма 3: Распределение долей кредитного портфеля по сегментам и отраслям (%)



Депозиты

В части обязательств, несмотря на существенное сокращение депозитов, наблюдавшееся в I квартале, в течение года Банк восстановил уверенность клиентов и был в состоянии вернуть почти все утраченные позиции, потеряв лишь 1% по сравнению с предыдущим годом. Динамика портфеля показала рост розничных депозитов на 8,9%, подчеркнув уверенность клиентов в МДМ Банке и ценность предлагаемых им продуктов и услуг (см. Диаграмму 4). Хотя корпоративные депозиты сократились на 13% при годовом сравнении, в течение второго полугодия наблюдался позитивный тренд, поскольку Банк приобрел новых клиентов в корпоративном секторе.

Сумма розничных депозитов увеличилась на 8,9%, подтвердив уверенность клиентов в МДМ Банке

Достаточность капитала

Мы продолжаем сохранять свой капитал в качестве приоритетной задачи, и показатель общей достаточности капитала МДМ Банка сохранился на очень надежном уровне — 18,6%, при показателе капитала 1-го уровня 16,9%. Кроме

Диаграмма 4: Динамика депозитного портфеля (млрд рублей)

ДИНАМИКА РОЗНИЧНЫХ ДЕПОЗИТОВ



этого, Банк завершил год с хорошим показателем норматива Н1 — 11,7%, что обеспечивает возможности для дальнейшего развития нашего бизнеса.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В течение 2012 г. Банк столкнулся с рядом существенных вызовов. Руководство приняло незамедлительные меры по остановке отрицательных трендов, наблюдавшихся в течение первого полугодия 2012 г., и создало платформу для наращивания дохода и прибыли во втором полугодии. Мы сумели переломить ситуацию в положительную сторону, получив операционный доход в размере 6,9 млрд рублей, стабилизировали баланс и увеличили маржу. Учитывая предыдущий опыт, мы продолжим сохранять наши показатели достаточности капитала

и ликвидности, контролировать риск, снижать расходы, повышать показатель непроцентных доходов и далее улучшать операционную маржу. Многое еще предстоит сделать, но уже сегодня наши финансовые показатели демонстрируют правильную динамику.



Тина Кукка

Финансовый директор
ОАО «МДМ Банк»



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

Открытое акционерное общество "МДМ Банк"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества "МДМ Банк" (далее – "Банк") и его дочерних компаний (далее – "Группа"), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и 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 аудитора

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 "МДМ Банк"

Зарегистрировано Центральным банком Российской Федерации 25 июня 1990 года, Свидетельство № 323.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Управлением Министерства по налогам и сборам по Новосибирской области Российской Федерации 14 ноября 2002 года, Регистрационный номер № 1025400001571, Свидетельство серии 54 № 000922310.

Место нахождения аудируемого лица: 630004, город Новосибирск, улица Ленина, 18.

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.



*Аудиторское заключение Акционерам и Совету Директоров
Открытого акционерного общества “МДМ Банк”*

Страница 2

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.



Малютина М.С.

Директор

доверенность от 1 октября 2010 года № 43/10,

квалификационный аттестат № 01-000066

ЗАО “КПМГ”

Москва, Российская Федерация

30 апреля 2013 года

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года

(в миллионах российских рублей — Примечание 3)

	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	39 894	61 736
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		3 076	3 346
Счета и депозиты в банках	6	41 066	22 102
Производные финансовые инструменты	7	374	384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8		
- в собственности Группы		10 369	13 659
- обремененные залогом по договорам «репо»		4 254	-
Кредиты клиентам	9	181 682	199 433
Инвестиционное имущество	10	11 126	12 498
Активы, удерживаемые для продажи	11	535	12 077
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	12	9 827	12 467
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль		486	821
Требования по отложенному налогу	25	4 148	2 567
Прочие активы	13	2 588	2 710
Итого активов		309 425	343 800
Обязательства			
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	14	10 090	-
Счета и депозиты банков	14	31 993	42 626
Производные финансовые инструменты	7	386	387
Средства клиентов	15	201 230	203 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	12 547	24 662
Субординированные долговые обязательства	17	1 152	1 380
Обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	11	-	11 537
Расчеты с акционерами	19	-	5 404
Прочие обязательства	18	3 219	2 967
Итого обязательств		260 617	292 448
Капитал			
Уставный капитал	19	4 207	4 207
Эмиссионный доход		31 852	31 852
Выкупленные акции	19	(5 518)	(5 518)
Переоценка зданий		4 188	4 192
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		49	(181)
Накопленные курсовые разницы		117	480
Нераспределенная прибыль		13 892	16 306
Всего капитала, причитающегося акционерам Банка		48 787	51 338
Неконтролирующие доли участия		21	14
Всего капитала		48 808	51 352
Всего обязательств и капитала		309 425	343 800

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Правлением и подписана от его имени 30 апреля 2013 года.



Игорь Кузин
Председатель Правления ОАО «МДМ Банк»



Тина Кукка
Финансовый директор ОАО «МДМ Банк»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2012 года

(в миллионах российских рублей – Примечание 3)

	Прим.	2012	2011
Процентные доходы	20	25 568	32 004
Процентные расходы	20	(15 674)	(17 274)
Чистый процентный доход		9 894	14 730
Убыток от обесценения кредитов	9	(2 479)	(11 336)
Чистый процентный доход после признания убытка от обесценения кредитов		7 415	3 394
Чистые доходы/(расходы) от торговых операций, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	21	625	(399)
Комиссионные доходы	22	4 804	4 227
Комиссионные расходы	22	(1 094)	(1 032)
Чистые прочие доходы		541	1 109
Операционные расходы	24	(10 888)	(12 792)
Чистый операционный доход/(убыток) до вычета убытков от обесценения, отличных от обесценения кредитов, убытков от переоценки и прочих убытков		1 403	(5 493)
Убыток от переоценки инвестиционного имущества	10	(896)	(1 133)
Убытки от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы	23	(418)	(2 081)
Чистый операционный доход/(убыток) до вычета прочих доходов/(убытков)		89	(8 707)
Накопленные курсовые разницы по выбывшим дочерним предприятиям		310	-
Чистый доход/(убыток) до вычета прочих убытков		399	(8 707)
Убыток от корректировки справедливой стоимости финансовых инструментов	9	(2 917)	-
Убыток до налогообложения		(2 518)	(8 707)
Выгода по налогу на прибыль	25	107	991
Убыток после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		(2 411)	(7 716)
Прочий совокупный доход			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:			
Доходы/(расходы) от изменения справедливой стоимости		136	(616)
Корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе прибыли или убытка		152	328
Курсовые разницы		(363)	143
Курсовые разницы по активам, удерживаемым для продажи		-	91
Резерв по операциям хеджирования		-	129
Переоценка зданий		-	882
Налог на прибыль, относящийся к составляющим прочего совокупного дохода	25	(58)	(145)
Прочие составляющие совокупного (убытка)/дохода за вычетом налога		(133)	812
Итого совокупного убытка		(2 544)	(6 904)
(Убыток)/доход, причитающийся:			
Акционерам Банка		(2 418)	(7 707)
Неконтролирующим долям участия		7	(9)
Убыток после налогообложения до прочих составляющих совокупного дохода		(2 411)	(7 716)
Итого совокупного (убытка)/дохода, причитающегося:			
Акционерам Банка		(2 551)	(6 895)
Неконтролирующим долям участия		7	(9)
Итого совокупного убытка		(2 544)	(6 904)



Игорь Кузин
Председатель Правления ОАО «МДМ Банк»



Тина Кукка
Финансовый директор ОАО «МДМ Банк»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2012 год (в миллионах российских рублей — Примечание 3)

	Прим.	2012	2011
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		25 010	31 952
Проценты уплаченные		(15 599)	(16 859)
Чистые выплаты, полученные от операций с торговыми ценными бумагами и с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(251)	(135)
Чистые поступления от торговых операций с драгоценными металлами		82	92
Чистые поступления/(выплаты) от торговых операций с иностранной валютой		712	(337)
Комиссии полученные		4 804	4 227
Комиссии уплаченные		(1 096)	(1 019)
Прочие доходы полученные		509	385
Операционные расходы уплаченные		(9 502)	(10 183)
Налог на прибыль уплаченный		(1 200)	(1 023)
Денежные средства от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств		3 469	7 100
Чистый (прирост)/снижение операционных активов			
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		270	(1 466)
Счета и депозиты в банках		(19 432)	(3 258)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		(1 087)	12 301
Кредиты клиентам		12 248	25 534
Активы, удерживаемые для продажи		316	13
Прочие активы		(51)	2 481
Чистый прирост/(снижение) операционных обязательств			
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации		10 078	-
Счета и депозиты банков		(12 599)	(5 818)
Средства клиентов		(323)	(12 523)
Выпущенные векселя и депозитные сертификаты		(999)	31
Прочие обязательства		(317)	78
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/полученных от операционной деятельности		(8 427)	24 473
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, оборудования и нематериальных активов		(491)	(242)
Поступления от продажи основных средств и оборудования		222	320
Приобретение инвестиционного имущества		-	(2 573)
Поступления от продажи инвестиционного имущества		1 433	-
Чистая сумма денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		1 164	(2 495)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Облигации и сертификаты участия в займах выпущенные		-	3 025
Облигации и сертификаты участия в займах погашенные		(10 717)	(11 461)
Субординированные долговые обязательства погашенные		(156)	(9 113)
Выкуп собственных акций		(2 675)	(114)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(13 548)	(17 663)
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(1 031)	1 812
Денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к активам, удерживаемым для продажи		-	(7 680)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(21 842)	(1 553)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		61 736	63 289
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	5	39 894	61 736



Игорь Кузин
Председатель Правления ОАО «МДМ Банк»



Тина Кукка
Финансовый директор ОАО «МДМ Банк»

Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2012 г.

(в миллионах российских рублей — Примечание 3)

	Капитал, причитающийся акционерам Банка										
	Устав- ный капитал	Эмиссион- ный доход	Выку- пленные акции	Переоценка зданий	Переоценка фи- нансовых активов, имеющихся в нали- чии для продажи	Накоплен- ные курсовые разницы	Резерв по опе- рациям хеджи- рования	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Неконтро- лирующие доли участия	Итого
Остаток по состоянию на 1 января 2011 года	4 207	31 852	-	3 559	49	246	(103)	23 941	63 751	23	63 774
Убыток	-	-	-	-	-	-	-	(7 707)	(7 707)	(9)	(7 716)
Прочие составляющие совокупного дохода											
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	143	-	-	143	-	143
Курсовые разницы, накопленные по активам, удерживаемым для про- дажи	-	-	-	-	-	91	-	-	91	-	91
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	(230)	-	-	-	(230)	-	(230)
Переоценка зданий	-	-	-	705	-	-	-	-	705	-	705
Резерв по операциям хеджирования	-	-	-	-	-	-	103	-	103	-	103
Итого прочих составляющих совокупного дохода/(убытка) за 2011 год	-	-	-	705	(230)	234	103	-	812	-	812
Итого совокупного дохода/(убытка) за 2011 год	-	-	-	705	(230)	234	103	(7 707)	(6 895)	(9)	(6 904)
Перенос резерва от переоценки при выбытии	-	-	-	(72)	-	-	-	72	-	-	-
Выкупленные акции	-	-	(5 518)	-	-	-	-	-	(5 518)	-	(5 518)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	4 207	31 852	(5 518)	4 192	(181)	480	-	16 306	51 338	14	51 352
(Убыток)/прибыль	-	-	-	-	-	-	-	(2 418)	(2 418)	7	(2 411)
Прочие составляющие совокупного дохода											
Курсовые разницы	-	-	-	-	-	(363)	-	-	(363)	-	(363)
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	230	-	-	-	230	-	230
Итого прочих составляющих совокупного дохода/(убытка) за 2012 год	-	-	-	-	230	(363)	-	-	(133)	-	(133)
Итого совокупного дохода/(убытка) за 2012 год	-	-	-	-	230	(363)	-	(2 418)	(2 551)	7	(2 544)
Перенос резерва от переоценки при выбытии	-	-	-	(4)	-	-	-	4	-	-	-
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	4 207	31 852	(5 518)	4 188	49	117	-	13 892	48 787	21	48 808

Примечания к данной консолидированной финансовой отчетности являются ее неотъемлемой частью.



Игорь Кузин
Председатель Правления ОАО «МДМ Банк»



Тина Кукка
Финансовый директор ОАО «МДМ Банк»

1 Организация Группы и ее основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Открытого акционерного общества «МДМ Банк» (далее – «Банк» или «МДМ Банк») и его дочерних компаний. МДМ Банк и его дочерние компании далее совместно именуются «Группа».

МДМ Банк, материнская компания и основная операционная компания Группы, осуществляет банковские операции в Российской Федерации. Банк осуществляет свою деятельность на основании генеральной лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»). МДМ Банк является участником государственной системы страхования вкладов. Банк также имеет лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности, выданные Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

Группа осуществляет операции по пяти основным направлениям деятельности: Корпоративные банковские услуги, Розничные банковские операции, Банковское обслуживание предприятий малого и среднего бизнеса (далее – «МСБ»), Казначейство и Управление Активами и Пассивами (далее – «УАП»). Корпоративные банковские услуги, розничные банковские операции и банковское обслуживание предприятий МСБ

управляются в рамках Операций отделений, разделенных на четыре территориальных банка: Центральный, Европейский, Уральский и Сибирский. Центральное Казначейство и УАП находятся под управлением Головного Офиса (Примечание 26).

Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Российской Федерации. Группа также осуществляет операции на международных рынках.

Адрес регистрации МДМ Банка: Российская Федерация, город Новосибирск, ул. Ленина, 18.

По состоянию на 31 декабря 2012 года количество филиалов Банка составляло 23 (31 декабря 2011 года: 24). Все филиалы расположены на территории Российской Федерации. Банк также осуществляет операции через сеть отделений на территории Российской Федерации, пункты обмена валюты и сеть розничных микроофисов в Москве. По состоянию на 31 декабря 2012 года общее количество точек продаж сети МДМ Банка составило 197 (31 декабря 2011 года: 233).

Для целей подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство Группы совместно именуется «руководство».

2 Экономические условия осуществления деятельности Группы

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Российской Федерации. Вследствие этого Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий,

осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

3 ОСНОВЫ СОСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением производных финансовых инструментов, прочих финансовых инструментов, предназначенных для торговли, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, и инвестиционного имущества, отраженных по их справедливой стоимости, а также определенных видов основных средств, отраженных по переоцененной стоимости, и активов, удерживаемых для продажи, отраженных по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

(в) Валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях. Суммы в российских рублях были округлены с точностью до миллиона.

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в консолидированной финансовой отчетности активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Информация о существенных моментах, связанных с оценкой неопределенности, и наиболее важных суждениях при применении принципов учетной политики приводится в следующих Примечаниях:

- Примечание 9 «Кредиты клиентам» в отношении резерва под обесценение кредитов;
- Примечание 10 «Инвестиционное имущество» в отношении оценки стоимости инвестиционного имущества;
- Примечание 12 «Основные средства и нематериальные активы» в отношении оценки стоимости зданий и обесценения нематериальных активов;
- Примечание 19 «Уставный капитал» в отношении сделок с акционерами;
- Примечание 25 «Налог на прибыль» в отношении отложенных налоговых активов.

4 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Далее представлены основные положения учетной политики, использованные при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. Учетная политика применялась последовательно, и ее принципы аналогичны тем, которые применялись при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2011 год. Изменения учетной политики описаны в конце данного примечания.

(а) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой компании и прочие предприятия (включая компании специального назначения), в которых Группа владеет прямо или косвенно более чем половиной голосующих прав или имеет возможность контролировать финансовую и операционную политику компании с целью получения выгоды от ее деятельности. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые могут

быть реализованы в настоящее время или могут быть получены путем конвертации, принимаются во внимание при оценке наличия контроля Группы над другой компанией. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними (даты приобретения) и исключается из консолидации с момента потери такого контроля.

Компании специального назначения (далее – «КСН») представляют собой компании, созданные для достижения четко определенной цели, такой как секьюритизация определенных активов или осуществление операций заимствования, носящих специфический характер. Финансовая отчетность КСН включается в консолидированную финансовую отчетность, если характер взаимоотношений между Группой и КСН свидетельствует о наличии контроля над КСН со стороны Группы даже в том случае, если прямое или опосредованное участие Группы в капитале КСН отсутствует.

Операции между компаниями Группы, остатки задолженности по соответствующим счетам и нереализованные прибыли от операций между компаниями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки, возникающие от операций между компаниями Группы, также исключаются при условии отсутствия признаков обесценения. При необходимости положения учетных политик дочерних компаний были изменены в целях приведения их в соответствие с учетной политикой Группы.

Для учета приобретения дочерних компаний используется метод приобретения. Стоимость приобретения определяется по справедливой стоимости отчуждаемых активов, выпущенных долевым инструментам и принятым обязательствам на дату обмена.

Величина гудвила в отношении приобретений, осуществленных 1 января 2010 года или позднее, рассчитывается 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. Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам,

отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевого 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 долевого ценных бумаг, были капитализированы в качестве составной части стоимости приобретения.

Приобретаемые идентифицируемые активы и принимаемые идентифицируемые обязательства и условные обязательства в ходе объединения бизнесов оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от неконтролирующих долей участия.

Неконтролирующие доли участия – часть чистых результатов и чистых активов дочерней компании, относящаяся к долям участия, не принадлежащим прямо или косвенно Банку. Неконтролирующие доли участия составляют отдельный компонент капитала. В каждой конкретной транзакции Группа выбирает метод оценки неконтролирующих долей участия: по справедливой стоимости или пропорционально их размеру в сумме идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании на дату приобретения.

(6) Функциональная валюта

В качестве функциональной валюты для каждой из компаний Группы определена валюта, используемая в той основной экономической среде, в которой соответствующая компания осуществляет свою деятельность. Российский рубль выбран в качестве функциональной валюты для Банка, зарегистрированных в Российской Федерации компаний Группы, а также для компаний Группы, зарегистрированных за пределами Российской Федерации, в тех случаях, когда это отражает экономическую сущность соответствующих событий и обстоятельств. Для прочих компаний Группы в качестве функцио-



нальных валют выбраны национальные валюты стран, в которых зарегистрированы данные компании.

Результаты деятельности и финансовое положение каждого зарубежного предприятия Группы (функциональной валютой которого не является валюта страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам (за исключением случаев, когда такой средний курс не отражает достаточное приближение кумулятивного эффекта валютных курсов, действовавших на даты совершения операций; в таких случаях, доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату операции);
- (iii) все возникающие в результате курсовые разницы учитываются в качестве отдельного компонента капитала как накопленные курсовые разницы.

В случае выбытия зарубежной дочерней компании в результате продажи, ликвидации, выкупа уставного капитала или полного или частичного отказа от компании, накопленные курсовые разницы, отраженные в составе капитала как часть прочих составляющих совокупного дохода, ретраксифицируются в прибыль или убыток.

(в) Пересчет статей, выраженных в иностранной валюте, в функциональную валюту

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту соответствующей компании Группы по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Монементарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Прибыль или убыток от пересчета монементарных активов или обязательств в иностранной валюте представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной с учетом процентов, начисленных по эффективной процентной ставке, и платежей за период, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по валютному курсу на конец периода. Моне-

тарные статьи, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на дату совершения операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату 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, имеющих в наличии для продажи, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные валютные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, составляли 30,3727 рублей за 1 доллар США и 40,2286 рублей за 1 евро (31 декабря 2011 года: 32,1961 рубля за 1 доллар США и 41,6714 рубль за 1 евро).

(г) Отражение в финансовой отчетности влияния гиперинфляции

В период до 1 января 2003 года экономика Российской Федерации характеризовалась относительно высокими темпами инфляции, и в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой.

С 1 января 2003 года Российская Федерация перестала считаться страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, процедуры пересчета в соответствии с МСБУ 29 применяются исключительно по отношению к приобретенным немонетарным активам и немонетарным обязательствам, понесенным или принятым до этой даты. Балансовая стоимость данных активов и обязательств, выраженная в единицах измерения по состоянию на 31 декабря 2002 года, является основой для их отражения в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(д) Финансовые активы и обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

за период, включают финансовые активы или обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые инструменты, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, при первоначальном признании.

Торговыми признаются финансовые активы, которые приобретаются, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в ближайшем будущем, или являются частью портфеля идентифицируемых финансовых активов, находящихся под общим управлением, по которому в недавнем прошлом осуществлялись операции с целью получения прибыли в краткосрочной перспективе, а также производные финансовые инструменты (за исключением производных финансовых инструментов, которые представляют собой договоры финансовой гарантии или эффективные инструменты хеджирования).

Группа определяет финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, при первоначальном признании, если выполняется одно из условий:

- управление группой финансовых активов или обязательств, или тех и других и их оценка осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией;
- подход исключает или существенно уменьшает расхождения при оценке или признании (несоответствия в бухгалтерском учете), которые возникли бы в противном случае; или
- финансовый инструмент представляет собой гибридный (комбинированный) договор, который содержит встроенный производный финансовый инструмент, существенно изменяющий денежные потоки, которые при его отсутствии ожидалось бы по условиям договора.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включают торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и обязательства, предназначенные для торговли.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы, имеющие фиксированные или

определяемые платежи и не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем, которые классифицированы как предназначенные для торговли, либо тех, которые в момент первоначального признания Группа относит к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кредиты и дебиторская задолженность включают эквиваленты денежных средств, счета и депозиты в банках, в том числе в ЦБ РФ, кредиты клиентам и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намерена и имеет возможность удерживать до наступления срока погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроемные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, а также активы, не классифицированные как кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, удерживаемые до погашения, или финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть проданы в целях поддержания ликвидности или вследствие изменения процентных ставок, валютных курсов или цен на акции.

Учтенные векселя отражаются либо в составе торговых ценных бумаг, либо финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, либо кредитов клиентам, либо счетов и депозитов в банках в зависимости от их экономического содержания и впоследствии переоцениваются и отражаются в соответствии с учетной политикой, применяемой для указанных категорий активов.

Финансовые обязательства, не являющиеся финансовыми обязательствами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или обязательствами по финансовым гарантиям, включают выпущенные долговые ценные бумаги, счета и депозиты банков, счета и депозиты ЦБ РФ, средства клиентов, субординированные долговые обязатель-

ства и прочую кредиторскую задолженность.

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, классифицируемые в момент первоначального признания в категорию финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Финансовые активы, соответствующие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкий случай является следствием единичного нетипичного события, вероятность повторения которого в краткосрочной перспективе очень незначительна.

(ii) Принципы оценки по амортизированной стоимости

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый инструмент был отражен при первоначальном признании, за вычетом выплат по основной сумме плюс накопленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом убытков от обесценения. Накопленные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и любой премии или дисконта до суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Накопленные процентные доходы и накопленные процентные расходы, включая накопленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (в том числе комиссии, отнесенные на будущие периоды, при наличии таковых), не отражаются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Затраты по сделке представляют собой затраты, которые связаны непосредственно с приоб-

ретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, – это затраты, которые бы не были понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентам (в том числе сотрудникам, выступающим в роли агентов по продаже), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, взимаемые регулирующими органами и биржами, а также трансфертные налоги и пошлины. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по займам, затраты на привлечение финансирования, а также внутренние административные расходы и затраты на хранение.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов на протяжении соответствующего периода с целью получения постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) по отношению к балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие потери по кредитам, которые не учитываются при расчете денежных поступлений) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссии, выплаченные и полученные сторонами по контракту, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки (см. политику признания доходов и расходов).

(iii) Принципы оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив, или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными заинтересованными сторонами на рыночных условиях. Справедливая стоимость представляет собой текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим рыночным 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. Финансо-

вый инструмент является котируемым на открытом рынке, если его котировки можно свободно и регулярно получать на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных рыночных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

При отсутствии активного рынка для финансовых инструментов Группа определяет справедливую стоимость с помощью методик оценки с максимальным использованием рыночных данных. Эти методики оценки включают использование информации по последним сделкам, совершаемым на рыночных условиях, использование текущих рыночных цен на аналогичные инструменты, анализ дисконтированных денежных потоков, модели ценообразования опционов и другие методики, широко используемые участниками рынка.

В случае использования методов дисконтирования денежных потоков предполагаемые будущие денежные потоки определяются на основании наиболее вероятного прогноза руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по состоянию на отчетную дату по финансовому инструменту с аналогичными условиями. В случае использования ценовых моделей исходные данные определяются на основании рыночных показателей по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость финансовых обязательств с правом погашения до востребования, таких как депозиты до востребования, не может быть меньше суммы, подлежащей уплате по требованию и дисконтированной исходя из самого раннего срока, когда требование на указанную сумму может быть предъявлено контрагентом.

(iv) Первоначальное признание

Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной в сделке по условиям договора финансового инструмента. Все стандартные операции по приобретению финансовых активов отражаются на дату совершения сделки.

Торговые ценные бумаги, производные финансовые инструменты и прочие финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально отражаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом расходов по сделке. Цена сделки яв-

ляется наилучшим подтверждением справедливой стоимости на дату первоначального признания. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового инструмента признается в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью финансового инструмента и ценой сделки, и существование данной разницы может быть подтверждено наличием подобных сделок с аналогичным инструментом на рынке или с применением методик оценки, которые используют в качестве основы для расчетов только информацию о сделках на наблюдаемых рынках. Если первоначальная прибыль или убыток не полностью основаны на информации о сделках на наблюдаемых рынках, такая прибыль или убыток относится на будущие периоды и признается в течение предполагаемого срока действия актива или обязательства надлежащим образом, до момента, когда цены становятся наблюдаемыми, или при выбытии финансового актива или обязательства.

(v) Последующая оценка

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости без вычета затрат по сделке, которые могут быть понесены при продаже или ином выбытии за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности и финансовых активов, удерживаемых до погашения, учитываемых по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не котирующихся на активном рынке и справедливая стоимость которых не подлежит достоверной оценке, оцениваемых по фактической стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оцениваются по их справедливой стоимости. Финансовые обязательства, кроме финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых гарантий и финансовых обязательств, возникающих в случаях, когда передача финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости, не удовлетворяет критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания.

(vi) Прибыли и убытки при последующей

оценке

Все прибыли и убытки, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансового актива или обязательства, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, включаются в прибыль или убыток в периоде, в котором они возникают, за исключением изменений справедливой стоимости производного финансового инструмента, который представляет собой эффективный инструмент хеджирования. Проценты, начисляемые по торговым ценным бумагам и прочим ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки, включаются в прибыль или убыток в составе процентных доходов. Дивиденды признаются в составе доходов по дивидендам, включенных в прочие операционные доходы, при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам и при высокой вероятности их получения. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы, возникшие в связи с прекращением признания актива, включаются в прибыль или убыток как доходы за вычетом убытков от торговых операций в периоде, в котором они возникают.

Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и отражается в составе прибыли или убытка. Прибыли и убытки, возникающие по инвестициям в долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в связи с изменениями валютных курсов, признаются в составе прибыли или убытка. Дивиденды по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка при установлении права Группы на получение выплат по дивидендам и при высокой вероятности их получения. Другие изменения справедливой стоимости отражаются в составе капитала в составе прочих составляющих совокупного дохода до момента прекращения признания или обесценения инвестиций, при этом накопленный доход или убыток, ранее признанный в составе прочих составляющих совокупного дохода, переносится в состав прибыли или убытка.

(vii) Прекращение признания

Финансовые активы

Признание финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части

группы однородных финансовых активов) прекращается в случае:

- истечения прав на получение денежных средств по такому активу;
- когда Группа передала право на получение денежных средств по активу или сохранила это право, но приняла обязательство перечислить полученные денежные средства полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения;
- Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б) не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с переданным активом, и при этом сохранила контроль над ним, актив учитывается в той части, в которой Группа продолжает участие в активе. Продолжающееся участие в форме гарантии на переданный актив оценивается по наименьшей величине из первоначальной балансовой стоимости актива и максимальной суммы вознаграждения, которое Группа должна была бы выплатить по требованию.

Если продолжающееся участие выражено в форме проданного и/или купленного опциона (в том числе за денежное или другое аналогичное вознаграждение) на переданный актив, степень продолжающегося участия Группы соответствует сумме переданного актива, который Группа может выкупить, за исключением случая, когда проданный опцион «пут» (в том числе такой, расчеты по которому осуществляются денежными средствами или иным аналогичным образом) на актив измеряется по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы ограничивается справедливой стоимостью переданного актива или ценой реализации опциона в зависимости от того, какая величина меньше.

Группа также прекращает признание конкретных финансовых активов, признанных безнадежными к взысканию, в случае их списания за счет резерва под обесценение. Политика в отношении обесценения финансовых активов приведена далее.

Секьюритизация

В рамках осуществления операционной деятельности Группа производит секьюритизацию

финансовых активов, как правило, посредством передачи этих активов компаниям специального назначения, которые выпускают долговые ценные бумаги для инвесторов. Переданные активы могут удовлетворять критериям полного или частичного прекращения признания. Группа может сохранить за собой доли в секьюритизированных финансовых активах, которые первоначально классифицируются как кредиты клиентам. Доходы или убытки в результате секьюритизации рассчитываются исходя из балансовой стоимости вышедших финансовых активов и сохраненной доли в этих активах на основе их относительной справедливой стоимости на дату передачи.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, такая замена или изменение рассматривается в качестве прекращения признания первоначального обязательства, производится признание нового обязательства, а разница соответствующих балансовых стоимостей признается в составе прибыли или убытка.

Если Группа приобретает собственное долговое обязательство, то оно исключается из консолидированного отчета о финансовом положении, и разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченным возмещением включается в состав прибыли, полученной от досрочного погашения обязательства.

(viii) Взаимозачеты

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и чистая сумма отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в тех случаях, когда есть юридические основания произвести взаимозачет, а также намерение сторон либо произвести расчет на основании зачета встречных требований и обязательств, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Доходы и расходы отражаются в свернутом виде, только если Группа произвела взаимозачет встречных активов или обязательств, как описано выше, или если у Группы существуют доходы и расходы по группе аналогичных операций, таких как торговые операции.

(ix) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов определяются как обесцененные, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедшее событие убытка), и это событие (или события) убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие денежные потоки от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя существенные финансовые затруднения, неисполнение обязательств (дефолт), просрочки, допущенные заемщиком по выплатам, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию кредита или аванса на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу. В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицируемых в категорию имеющих в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения дополнительно включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции по отношению к ее первоначальной стоимости. Группа рассматривает как «существенное» - снижение стоимости более, чем на 20% и как «продолжительное» - снижение стоимости в течение более 6 месяцев.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости. В отношении средств в банках и кредитов клиентам, включая чистые инвестиции в финансовый лизинг, финансовых активов, удерживаемых до погашения и прочих финансовых активов, учет которых производится по амортизированной стоимости, Группа первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения по финансовым активам, являющимся существенными по отдельности, и индивидуально или коллективно по финансовым активам, не являющимся существенными по от-

дельности. Если Группа решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он существенным или нет, Группа включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в оценку обесценения на коллективной основе.

В случае наличия объективных признаков обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих денежных потоков (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться на уменьшенную балансовую стоимость на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Изменения резервов под обесценение, связанные с течением времени, отражаются в составе процентного дохода.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если актив предоставлен по плавающей процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения является текущая эффективная процентная ставка. Расчет приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания на обеспечение, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от того, является ли вероятность обращения взыскания высокой. Каждый актив, индивидуально оцениваемый на предмет обесценения, оценивается исходя из его характеристик, при этом меры по погашению задолженности и расчеты денежных потоков, которые признаются возмещаемыми, на независимой основе утверждаются Блоком Риски.

Достаточность сумм резервов зависит от того, насколько правильно рассчитаны будущие денежные потоки для определения резервов по конкретным контрагентам и насколько эффективно допущения и параметры модели, исполь-

зованные при определении коллективных резервов, позволяют прогнозировать будущие денежные потоки от кредитов, оцениваемых на наличие признаков обесценения на коллективной основе.

В некоторых случаях доступная информация, необходимая для оценки величины убытка от обесценения по кредиту, не является полной либо перестает полностью отражать текущую ситуацию. Это может произойти в случае, когда у заемщика имеются финансовые затруднения, а доступная историческая информация в отношении аналогичных заемщиков ограничена. В таких случаях Группа использует свой опыт и суждение для оценки величины убытка от обесценения. Допущения, используемые для оценки величины и времени поступления будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются для уменьшения расхождений между расчетными и фактическими убытками.

Для целей проведения коллективной оценки на предмет обесценения финансовые активы группируются на основе схожих характеристик кредитного риска. Указанные характеристики связаны с оценкой будущих денежных потоков, генерируемых группами таких активов, которые зависят от способности заемщиков погашать суммы задолженности в соответствии с договорными условиями, относящимися к оцениваемым активам. При оценке на предмет обесценения на коллективной основе Группа использует статистическое моделирование вероятности неисполнения обязательств (дефолта) исходя из исторических тенденций, периода времени, требующегося для взыскания, и величины понесенных убытков, скорректированных в соответствии с оценкой руководства о том, насколько текущие экономические и кредитные условия способствуют увеличению или уменьшению фактических потерь по отношению к величинам, полученным методом исторического моделирования. Показатели неисполнения обязательств (дефолта), потерь и ожидаемые сроки будущих погашений регулярно проходят тестирование на соответствие фактическим данным в целях подтверждения их актуальности и обоснованности. Руководство определяет предполагаемый период между датой возникновения убытков и датой их выявления по каждому выявленному портфелю. В основном период выявления убытка составляет от шести до двенадцати месяцев.

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет созданного резерва под обесценение кредита. Такие кредиты списываются после того, как были завершены все необходимые проце-

дуры, и был определен размер убытка. Последующее погашение сумм, ранее списанных на убытки от обесценения, отражается как восстановление резерва под обесценение кредитов в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи.

В отношении долговых инструментов, классифицированных в категорию имеющих в наличии для продажи, оценка на наличие признаков обесценения производится по тем же принципам, что и для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Будущие процентные доходы начисляются на основе уменьшенной балансовой стоимости, с использованием эффективной процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытков от обесценения по данному активу, ранее отраженных в составе прибыли или убытка) исключаются из состава прочих составляющих совокупного дохода и отражаются в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения по инвестициям в долговые инструменты не восстанавливаются в составе прибыли или убытка; увеличение их справедливой стоимости после обесценения отражается в составе прочих составляющих совокупного дохода. Если в следующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента увеличивается, и это увеличение объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается и отражается в составе прибыли или убытка.

Реструктурированные кредиты. В случаях, когда это возможно, Группа стремится пересмотреть условия по кредитам, а не обращать взыскание на залог. Это предполагает пролонгацию существующих графиков погашения и предоставление кредитов на новых условиях. В случае когда сроки по кредиту пересмотрены, кредит больше не считается просроченным. Руководство непрерывно проверяет реструктурированные кредиты на соответствие пересмотренным условиям.

(x) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Депозиты типа «овернайт» отражены в составе денежных средств и их эквивалентов. Суммы средств, использование которых ограничено, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(xi) Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ

Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ представляют собой обязательные депозиты, которые не могут использоваться как источник финансирования ежедневных операций и поэтому они не рассматриваются в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств как часть денежных средств и их эквивалентов.

(xii) (xii) Договоры продажи с обязательством обратного выкупа/покупки с обязательством обратной продажи

В случае если Группа продает/покупает финансовый актив и одновременно заключает договор о его обратной покупке/продаже по определенной цене в будущем, договор признается операцией финансирования с обеспечением.

Активы, проданные по договорам продажи с обязательством обратного выкупа (далее - «договоры »репо»), продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности. Они переводятся в состав активов, обремененных залогом, в тот момент, когда у приобретающей стороны возникает право по договору или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить полученное обеспечение. В зависимости от ситуации обязательства контрагента отражаются как счета и депозиты банков или средства клиентов.

Активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи (далее - «договоры »обратного репо»), не признаются в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующие суммы отражаются как счета и депозиты в банках или кредиты клиентам.

Разница между ценами продажи и обратного выкупа отражается как процентный расход/доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора «репо»/«обратного репо» с

использованием метода эффективной процентной ставки.

Если активы, приобретенные по договорам с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

(хiii) Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты включают в себя сделки «своп», форвардные и фьючерсные сделки, сделки «спот» и опционы на процентные ставки, иностранную валюту, драгоценные металлы и ценные бумаги, а также любые комбинации вышеперечисленных инструментов.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные финансовые инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов сразу отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случая, когда производный финансовый инструмент является эффективным инструментом хеджирования.

Производные финансовые инструменты могут быть встроены в другое договорное обязательство (далее - «основной договор»). Встроенные производные финансовые инструменты выделяются из основного договора и учитываются как самостоятельные производные финансовые инструменты, если экономические характеристики и риски встроенного производного финансового инструмента не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора, если отдельный инструмент с теми же условиями, что и встроенный производный финансовый инструмент, соответствует определению производного финансового инструмента; и если данный комбинированный инструмент не оценивается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Производные финансовые инструменты, встроенные в финансовые активы или финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, из основного договора не выделяются.

(е) Драгоценные металлы

Балансовая стоимость драгоценных металлов оценивается на основе рыночных котировок. Драгоценные металлы отражаются в составе прочих активов в консолидированном отчете о финансовом положении.

Драгоценные металлы, предоставленные контрагентам в виде займа, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности.

Драгоценные металлы, полученные в виде займа, отражаются в консолидированной финансовой отчетности как средства клиентов или счета и депозиты в банках, соответственно, по балансовой стоимости заимствованных драгоценных металлов с учетом накопленных процентов. В случае продажи третьим сторонам полученных в виде займа драгоценных металлов обязательство по их возврату отражается в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

(ж) Основные средства

Основные средства отражаются по фактическим затратам, пересчитанным с учетом эквивалента покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года в части активов, приобретенных до 1 января 2003 года, или по переоцененной стоимости, как описано далее, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Фактические затраты включают затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующих активов.

В том случае если объект, отнесенный к категории основных средств, состоит из нескольких основных компонентов, сроки полезного использования которых различны, каждый компонент учитывается как самостоятельный объект. Последующие затраты, связанные с заменой такого отдельно учитываемого компонента, капитализируются и балансовая стоимость заменяемого компонента списывается. Прочие последующие затраты капитализируются в том случае, если от этих вложений в будущем будет получена экономическая выгода. Все прочие затраты, включая затраты на ремонт и техническое содержание, признаются в составе прибыли или убытка.

Стоимость зданий подлежит переоценке на регулярной основе. Частота проведения переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых зданий. Увеличение стоимости здания в результате переоценки от-

ражается в составе прочих составляющих совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит восстановление суммы, ранее признанной как снижение стоимости здания в результате переоценки в составе прибыли или убытка. В таком случае увеличение стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Снижение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание суммы, ранее признанной в составе прочих составляющих совокупного дохода. В таком случае снижение стоимости здания в результате переоценки отражается в составе прочих составляющих совокупного дохода в составе капитала. Переоценка зданий, включенная в состав капитала как элемент прочих составляющих совокупного дохода, переносится напрямую в состав нераспределенной прибыли в случае выбытия или продажи актива.

Объекты незавершенного строительства отражаются по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию зданий и оборудования и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Объекты незавершенного строительства не подлежат амортизации до момента готовности основного средства к эксплуатации.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе сравнения поступлений от выбытия и их балансовой стоимости и отражаются в составе прибыли или убытка.

(з) Нематериальные активы

Все нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и в основном включают в себя капитализированное программное обеспечение. Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

(и) Амортизация и износ

Амортизация и износ начисляются с момента готовности объекта к использованию, а для самостоятельно созданных объектов - с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация/износ начисляются линейным методом на протяжении срока полезного использования соответствующего объекта. Применяются следующие сроки полезного использования:

(к) Обесценение

Балансовая стоимость нефинансовых активов, за исключением требований по отложенным налогам, анализируется на каждую отчетную дату с целью выявления каких-либо признаков обесценения. В случае выявления таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующих активов. В отношении нематериальных активов, еще не готовых к использова-

	годы
Здания	40
Мебель и принадлежности	6 - 10
Офисное, компьютерное и прочее оборудование	4 - 6
Нематериальные активы	4 - 7

Остаточная стоимость активов и сроки их полезного использования ежегодно пересматриваются и при необходимости корректируются.

нию, расчетная оценка возмещаемой стоимости определяется ежегодно по состоянию на отчетную дату.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, к которой он относится, превышает его (ее) возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения актива признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости. В таком случае убыток от обесценения рассматривается как снижение фонда переоценки.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов определяется как наибольшее из значений справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости использования. При оценке стоимости использования актива ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной к текущему моменту стоимости по ставке дисконтирования, представляющей собой ставку до налогообложения и отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. В отношении актива, который не генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных потоков, генерируемых другими активами, соответствующая возмещаемая стоимость определяется для группы активов, генерирующей денежные потоки, к которой относится данный актив.

Убыток от обесценения нефинансового актива восстанавливается, если имело место изменение в оценках, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

Убыток от обесценения актива восстанавливается в таком размере, чтобы балансовая стоимость актива не превышала балансовой стоимости, которая была бы определена (без учета амортизации или износа) в случае, если бы в учете не был отражен убыток от обесценения.

(л) Резервы

Резервы признаются в том случае, если в результате произошедших событий у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство, сумма которого может быть достоверно оценена, и существует высокая вероятность того, что для исполнения Группой данного обязательства потребуется отток экономических ресурсов. Величина резервов рассчитывается путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, в соот-

ветствующих случаях, риски, присущие данному обязательству.

В случае если у Группы имеется ряд аналогичных обязательств, вероятность того, что для исполнения данных обязательств потребуется отток экономических ресурсов, определяется посредством рассмотрения группы обязательств в совокупности.

Резерв под реструктуризацию признается в том периоде, когда Группа утверждает официальный подробный план реструктуризации и приступает к ее проведению или публично объявляет о предстоящей реструктуризации. Резерв под будущие операционные расходы не формируется.

Резерв под исполнение обременительных договоров признается в том периоде, когда ожидаемые Группой выгоды от исполнения договора меньше неизбежных затрат на исполнение Группой обязательств по данному договору. Резерв оценивается по приведенной к текущему моменту стоимости наименьшей из двух величин: ожидаемых затрат на прекращение действия договора и ожидаемых чистых затрат на продолжение исполнения договора. Прежде чем сформировать резерв, Группа признает все убытки от обесценения активов, связанных с данным договором.

(м) Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это объекты недвижимого имущества, которые используются в целях получения арендного дохода, или дохода от прироста их стоимости, или того и другого, а не для продажи в ходе обычной деятельности, использования в процессе производства, или предоставления товаров и услуг, или для управленческих целей. Инвестиционное имущество отражается по справедливой стоимости, изменения которой включаются в состав прибыли или убытка.

В случае если меняется направление использования инвестиционного имущества таким образом, что оно классифицируется в качестве основных средств, справедливая стоимость данного инвестиционного имущества на дату реклассификации становится первоначальной стоимостью основного средства для целей последующего учета.

(н) Активы, удерживаемые для продажи

Активы признаются в консолидированном отчете о финансовом положении активами, удерж-

живаемыми для продажи, если их балансовая стоимость будет восстановлена в основном за счет продажи в течение двенадцати месяцев с даты классификации. Активы классифицируются при выполнении всех нижеследующих условий: (а) активы в текущем состоянии доступны для немедленной продажи; (б) руководство одобрило и инициировало активную программу по поиску покупателя; (в) активы активно предлагаются к продаже по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) маловероятно, что будут произведены значительные изменения в плане продажи актива, или такой план будет отозван.

Активы, удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию. Здания и оборудование, удерживаемые для продажи, не амортизируются.

(о) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии - это договоры, обязывающие Группу делать определенные платежи, компенсирующие держателю финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии первоначально признается по справедливой стоимости, за вычетом связанных затрат по сделке, и впоследствии оценивается по наибольшей из: суммы, признанной первоначально, за вычетом накопленной амортизации, и величины резерва на потери по данной гарантии. Резервы на потери по финансовым гарантиям и другим условным обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь, и размеры таких потерь могут быть достоверно измерены.

Любое увеличение вероятных обязательств по финансовым гарантиям отражается в составе прибыли или убытка. Комиссии, полученные по выданным гарантиям, признаются в составе прибыли или убытка на протяжении срока действия гарантии и рассчитываются линейным методом.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим условным обязательствам кредитного характера включены в прочие обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

(п) Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как источник капитала. Дополнительные расходы, относящиеся непосредственно к выпуску обыкновенных акций, отражаются в капитале за вычетом налогов.

Привилегированные акции, не подлежащие выкупу и не дающие право на обязательные дивиденды, классифицируются как капитал.

Когда уставный капитал, признанный в составе капитала, выкупается, сумма уплачиваемого возмещения, включая соответствующие прямые издержки, уменьшает капитал.

Способность Группы объявлять и выплачивать дивиденды зависит от положений и требований законодательства Российской Федерации.

Дивиденды по обыкновенным или привилегированным акциям, признанным в составе капитала, отражаются как распределение нераспределенной прибыли в период объявления об их выплате.

(р) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает в себя текущий и отложенный налог. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая относится к операциям, отражаемым в составе прочих составляющих совокупного дохода или непосредственно в составе капитала, и в данном случае он также признается в составе прочих составляющих совокупного дохода или в составе капитала.

Обязательства по уплате налога на прибыль отражаются в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства тех стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Расходы по текущему налогу на прибыль отражаются в размере ожидаемых налоговых платежей, рассчитанных исходя из налогооблагаемой прибыли за отчетный период с применением действующих на отчетную дату ставок по налогу на прибыль, и корректировок величины обязательств по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Расходы по налогам, отличным от налога на прибыль, отражаются в составе

ве операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и стоимостью для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенного налога: первоначальное признание гудвила; первоначальное признание активов и обязательств, не влияющее ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; инвестиции в дочерние компании, в случае, когда у материнской компании есть возможность контролировать сроки реализации указанных временных разниц и существует высокая вероятность того, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Сумма подлежащего признанию отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается возместить балансовую стоимость активов или погасить балансовую стоимость обязательств, исходя из ставок по налогу на прибыль, действующих или фактически введенных в действие по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для того, чтобы можно было реализовать соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина требований по отложенному налогу уменьшается в той мере, в которой не существует больше достаточной вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы. Налоговые последствия от убытков по налогу на прибыль, переносимых на будущие периоды, признаются в виде требования только в том случае, если существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, в уменьшение которой могут быть зачтены эти убытки.

Требования и обязательства по отложенному налогу взаимозачитываются только в рамках отдельных компаний Группы.

(с) Признание доходов и расходов

(i) Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в составе прибыли или убытка по методу начисления с ис-

пользованием метода эффективной процентной ставки. В соответствии с данным методом все выплаты между сторонами по договору, как уплаченные, так и полученные, переносятся на будущие периоды и отражаются в составе процентного дохода или расхода, если они являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента, а также затратами по сделке и иными видами премии или дисконта.

Комиссии, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, включают в себя комиссии за организацию кредита, полученные или выплаченные компанией в связи с созданием или приобретением финансового актива или выдачей финансового обязательства, например, комиссии за оценку кредитоспособности, оценку и учет гарантий или обеспечения, согласование условий предоставления инструмента и обработку документов по сделке. Комиссионные доходы за обязательство предоставить кредит по рыночным процентным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит соответствующее кредитное соглашение, и не предполагает продать полученный кредит вскоре после его предоставления.

(ii) Комиссионные и прочие доходы и расходы

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы, как правило, отражаются по принципу начисления по мере предоставления услуги. Комиссионные доходы за организацию кредитов, которые еще не выданы, но выдача которых вероятна и которые не планируются продавать в ближайшее время после их признания, относятся на будущие периоды (вместе с соответствующими затратами, непосредственно связанными с выдачей кредита) и учитываются при расчете эффективной процентной ставки по кредиту. В тех случаях, когда не предполагается, что обязательство по выдаче кредита приведет к выдаче указанного кредита, комиссия за принятие на себя обязательства по предоставлению кредита признается в составе доходов на основе равномерных отчислений в течение срока действия обязательства. Доходы за принятые на себя условные обязательства кредитного характера и предоставление иных форм кредитного страхования отражаются в течение срока действия соответствующих договоров.

Комиссии, возникающие в связи с обсуждением условий сделок или участием в обсуждении условий сделок в интересах третьих сторон

(в частности, сделок по приобретению кредитов, акций или иных ценных бумаг или сделок купли-продажи компаний), которые Группа получает после исполнения соответствующей сделки, отражаются по завершению сделки. Комиссии за оказание услуг по управлению инвестиционным портфелем и других управленческих и консультационных услуг признаются на основании соответствующих договоров на оказание услуг, обычно пропорционально фактически отработанному времени. Комиссии за услуги по управлению активами, связанные с инвестиционными фондами, отражаются пропорционально на протяжении всего периода оказания услуг. Тот же принцип применяется при отражении комиссий по оказанию услуг по управлению капиталом, финансовому планированию и хранению ценных бумаг, которые предоставляются на постоянной основе в течение длительного периода времени. Комиссии за выполнение работ, связываемые с результатами работы, признаются в финансовой отчетности, если выполняются установленные критерии результативности.

Доход в виде дивидендов признается в составе прочего операционного дохода в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов и в случае, если они вероятны к получению.

Непроцентные расходы признаются тогда, когда получены продукты или оказаны услуги, кроме случаев, когда такие расходы являются результатом подразумеваемых обязательств, в отношении которых суммы обязательства и сопутствующих расходов признаются в консолидированной финансовой отчетности.

(т) Отчисления в пенсионные фонды

Компании Группы, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации, производят отчисления в Государственный пенсионный фонд Российской Федерации, в фонды социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования в отношении своих работников. Отчисления в данные фонды относятся на расходы по мере их возникновения и включаются в состав затрат на содержание персонала в составе прибыли или убытка. С момента перечисления соответствующих сумм у Группы нет дальнейших обязательств по выплатам.

(у) Выплаты на основе акций

Выплаты на основе акций, предполагающие осуществление расчетов с сотрудниками долевыми инструментами, оцениваются по справед-

ливой стоимости на дату предоставления сотрудникам указанного права, которая списывается на расходы в корреспонденции с увеличением капитала в течение периода, в котором сотрудники обладают безоговорочным правом на данную выплату. Сумма, признаваемая в качестве расхода, корректируется для учета количества акций, подлежащих востребованию, по которым условия оказания услуг и достижения нерыночных показателей будут выполнены. В конечном итоге в качестве расхода признается величина, определенная на основании акций, подлежащих востребованию, по которым данные условия оказания услуг и достижения нерыночных показателей выполнены на дату исполнения прав сотрудниками.

(ф) Договоры аренды

(i) Финансовый лизинг, в котором Группа выступает в качестве лизингодателя

В случаях когда Группа выступает в качестве лизингодателя по лизингу и передает в значительной степени все риски и выгоды, связанные с правом собственности, арендодателю, арендованные активы отражаются как задолженность по финансовому лизингу и учитываются по текущей стоимости будущих арендных платежей.

Датой возникновения лизинга считается дата заключения соответствующего договора либо дата возникновения обязательства в отношении основных условий аренды, если последняя наступила раньше. Датой признания лизинга считается дата, с которой арендатор имеет возможность осуществить свое право на использование актива, взятого в лизинг. Тем не менее, если являющееся предметом лизинга имущество еще не построено, не установлено или не приобретено Группой на дату заключения договора лизинга или на дату возникновения условного обязательства, датой возникновения лизинга считается дата окончания строительства или установки имущества, либо дата приобретения имущества Группой.

Когда Группа выступает в роли лизингодателя по финансовому лизингу, в дату признания лизинга приведенная к текущему моменту стоимость лизинговых платежей («чистые инвестиции в лизинг») отражается в составе кредитов клиентам. Разница между совокупной и приведенной к текущему моменту стоимостью подлежащих получению лизинговых платежей представляет собой неполученный финансовый доход. Финансовый доход отражается на протяжении срока действия лизинга с использованием

метода эффективной процентной ставки. Все авансовые платежи, осуществленные лизингополучателем до даты признания лизинга, отражаются как уменьшение величины чистых инвестиций в лизинг. Финансовый доход от лизинга отражается в составе процентных доходов по кредитам клиентам в составе прибыли или убытка.

Группа использует аналогичные основные критерии для определения наличия объективных признаков обесценения, что и для кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости.

(ii) Операционная аренда

Если Группа выступает в качестве арендатора по договору, согласно которому арендодатель не передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Арендванный актив не отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, а арендные платежи отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

В случае досрочного расторжения договора операционной аренды любые платежи, подлежащие уплате арендодателю в качестве штрафных санкций, отражаются как расход в том периоде, когда был расторгнут договор.

Если Группа выступает в качестве арендодателя по договору аренды, согласно которому Группа не передает арендатору практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект, договор признается операционной арендой. Актив, предоставленный в аренду, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении, а амортизация и доход от сдачи актива в аренду отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом в течение всего срока действия договора аренды.

(х) Активы на хранении и в доверительном управлении

Группа оказывает депозитарные услуги и услуги по управлению активами, в рамках которых Группа хранит или размещает активы по поручению третьих лиц. Данные активы и связанные с ними доходы исключаются из консолидированной финансовой отчетности, поскольку они не являются активами Группы. Комиссии, получаемые по таким операциям, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(ц) Сегментная отчетность

Сегмент – это идентифицируемый компонент деятельности Группы, в отношении которого доступна отдельная финансовая информация, оцениваемая на регулярной основе органом, ответственным за принятие операционных решений в Группе, при принятии решений в отношении распределения ресурсов и оценки результатов деятельности.

(ч) Изменения учетной политики

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности применялась учетная политика, соответствующая применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, за исключением изменений в учетной политике, касающихся операционных сегментов, и изменений, связанных с поправками к МСФО, описанных далее.

(i) Изменения в учетной политике, касающиеся операционных сегментов

Изменения во внутренней организационной структуре и учетной политике, используемой для управленческих целей, привели к изменениям в представлении информации по сегментам. Группа представляет отдельно информацию по следующим операционным сегментам: Операции отделений (который включает в себя корпоративные банковские услуги, розничные банковские операции, банковское обслуживание предприятий МСБ Центрального, Европейского, Уральского и Сибирского территориальных банков), Казначейство и Управление Активами и Пассивами – за 2012 год. Раньше Группа раскрывала информацию по Операциям отделений и Центральному Казначейству в качестве операционных сегментов. Информация по операционным сегментам за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, не была пересмотрена, так как у Группы не было практической возможности подготовить данную информацию на основе, сопоставимой с данными за 2012 год..

(ii) Изменения, связанные с поправками к МСФО

Начиная с 1 января 2012 года Группа ретроспективно применила поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации» – «Передача финансовых активов». Поправка вводит дополнительные требования к раскрытию информации по передаче активов, которые способствуют пользователям финансовой отчетности:

- понять взаимосвязь между переданными активами, по которым нет полного прекращения признания, и связанных с ними обязательств, и
- оценить природу рисков и выгод, связанных с продолжающимся участием компании в финансовых активах, по которым было прекращение признания.

(ш) Новые стандарты, еще не вступившие в силу

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 принять нововведения с момента их вступления в действие.

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 доход от своего участия в объекте инвестиций, являющийся 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 консолидированную 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

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.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года) вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В пересмотренном стандарте сохранены действующие требования МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) к ведению бухгалтерского учета и раскрытию информации в отношении отдельной финансовой отчетности с рядом уточнений. Требования МСФО (IAS) 28 (в редакции 2008 года) и МСФО (IAS) 31 в отношении отдельной финансовой отчетности включены в состав МСФО (IAS) 27 (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 прочего совокупного дохода». Поправка требует, чтобы компания представляла статьи прочего совокупного дохода, 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 совокупном доходе на отчет о прибылях и убытках и прочего совокупного дохода. Однако допускается использование других названий. Поправка подлежит ретроспективному применению для отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года, разрешается также досрочное применение.

МСФО 9 «Финансовые инструменты» вступит в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2015 года. Выпуск нового стандарта планируется осуществить в несколько этапов с целью замены Международного стандарта финансовой отчетности МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка». Первая часть МСФО 9 выпущена в ноябре 2009 года и относится к классификации и оценке финансовых активов. Вторая часть относится к классификации и оценке финансовых обязательств и опубликована в октябре 2010 года. Ожидается, что оставшиеся части стандарта будут выпущены в 2013 году. Группа признает, что новый стандарт вводит большое количество изменений в процедуру учета финансовых инструментов и должен значительно повлиять 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.

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 положе-

нии 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.

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.

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.

5 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Наличные денежные средства	13 594	12 105
Корреспондентские счета в Центральном банке Российской Федерации	6 095	5 642
Корреспондентские счета и депозиты типа «овернайт» в других банках	17 321	40 561
Расчеты с торговыми системами	2 884	3 428
Итого денежных средств и их эквивалентов	39 894	61 736

Корреспондентские счета и депозиты типа «овернайт» в других банках включают:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Международные банки с инвестиционным рейтингом	7 737	7 815
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	901	8 598
Крупные российские банки	2 520	10 766
Прочие российские банки	3 468	5 744
Прочие иностранные банки	2 695	7 638
Итого корреспондентских счетов и депозитов типа «овернайт»	17 321	40 561

Международные банки с инвестиционным рейтингом, указанные в таблице выше, представляют собой международные банки или банки стран ОЭСР, имеющие инвестиционные рейтинги по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, соответственно. Крупные российские банки, указанные в таблице выше, входят в число 30 крупнейших российских банков по объему совокупных активов в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов.

По состоянию на 31 декабря 2012 у Группы был один контрагент, средства которого на корреспондентских счетах и депозитах типа «овернайт» превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2011 года: один контрагент). Общая сумма указанных средств составляет 5 370 млн руб., или 13% от совокупных денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2011 года: 7 825 млн руб., или 13% от совокупных денежных средств и их эквивалентов).

6 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие межбанковские кредиты		
Депозиты, размещенные в Центральном банке Российской Федерации	23	-
Международные банки с инвестиционным рейтингом	6 459	1 094
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	7 050	4 502
Крупные российские банки	9 911	8 335
Прочие российские банки	8 668	6 550
Прочие иностранные банки	327	494
Итого текущих межбанковских кредитов	32 438	20 975
Договоры «обратного репо»		
Российские дочерние компании международных банков с инвестиционным рейтингом	3 656	-
Крупные российские банки	-	1 127
Прочие российские банки	4 972	-
Итого договоров «обратного репо»	8 628	1 127
Итого счетов и депозитов в банках	41 066	22 102

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы был один контрагент, средства которого превышали 10% капитала Группы (31 декабря 2011 года: таких контрагентов не было). Общая сумма указанных средств составляет 6 439 млн руб., или 16% от совокупных счетов и депозитов в банках (31 декабря 2011 года: ноль).

По состоянию на 31 декабря 2012 года ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам «обратного репо», представляют собой котируемые корпоративные долговые ценные бумаги (31 декабря 2011 года: корпоративные и государственные долговые ценные бумаги и долевые ценные бумаги). В таблице далее приведена информация о справедливой стоимости указанных ценных бумаг:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам «обратного репо»	9 653	1 525

По состоянию на 31 декабря 2012 года ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам «обратного репо», в сумме 8 177 млн руб., были перезаложены Группой (31 декабря 2011 года: ноль).

7 ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В таблице далее представлена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Договор- ная/ условная сумма	Справедливая стоимость	Обяза- тельства	Договор- ная/ условная сумма	Справедливая стоимость	Обяза- тельства
Производные финансовые ин- струменты с иностранной ва- лютой						
- форвардные сделки	103 077	281	(384)	77 129	360	(140)
- опционы	625	9	(2)	129	3	(1)
Производные финансовые ин- струменты с драгоценными ме- таллами						
- форвардные сделки	3 063	77	-	3 406	7	(241)
Прочие производные финансо- вые инструменты						
- валютно-процентные свопы	-	-	-	56	14	(1)
- процентные свопы	5 191	7	-	3 000	-	(4)
Итого признанных произво- дных финансовых активов/ (обязательств)		374	(386)		384	(387)

Производные финансовые инструменты в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях или на бирже. Номинальная стоимость определенных видов производных финансовых инструментов может служить основой для их сравнения с финансовыми инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражает будущие денежные потоки или текущую справедливую стоимость финансовых инструментов и не отражает подверженность кредитному или ценовому рискам. Производные финансовые инструменты отражаются как активы (при положительной справедливой стоимости) или как обязательства (при отрицательной справедливой стоимости) в результате изменений рыночных котировок. Общая договорная или условная стоимость имеющегося в распоряжении производного финансового инструмента, величина производного финансового инструмента, отраженная как актив или как обязательство, а также, соответственно, совокупная справедливая стоимость производных финансовых активов и обязательств могут значительно изменяться с течением времени.

Форвардные сделки с иностранной валютой и драгоценными металлами представляют собой внебиржевые договоры, устанавливающие условия сделки, расчеты по которой производятся на определенную дату в будущем.

Валютно-процентные свопы представляют собой внебиржевые договоры, по условиям которых одна сторона обменивает платежи в погашение основной суммы долга и процентов в одной иностранной валюте, рассчитываемые по фиксированной или плавающей процентной ставке, на платежи в погашение основной суммы долга и процентов в другой иностранной валюте, рассчитываемые по плавающей или фиксированной процентной ставке.

Процентные свопы представляют собой внебиржевые договоры, по условиям которых одна сторона обменивает платежи в погашение основной суммы долга и процентов, рассчитываемые по фиксированной или плавающей процентной ставке, на платежи в погашение основного долга и процентов, рассчитываемые по плавающей или фиксированной процентной ставке.

Оставшиеся сроки до погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2012 года представлены в таблице далее:

	Договорная/ условная сумма	Средне- взвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	24 728	30,48	2	(66)
На срок от трех месяцев до одного года	2 399	32,80	-	(75)
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	32 849	30,55	161	(4)
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	17 124	1,31	-	(209)
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	11 265	1,32	77	-
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	2 024	40,31	2	(1)
Покупка евро за рубли				
На срок менее трех месяцев	2 180	40,32	4	(2)
Покупка долларов США за фунты стерлингов				
На срок менее трех месяцев	206	1,61	1	-
Покупка фунтов стерлингов за доллары США				
На срок менее трех месяцев	206	1,61	-	-
Прочие				
На срок менее трех месяцев	9 850	-	35	(27)
На срок от трех месяцев до одного года	246	-	-	(1)
Итого	103 077		282	(385)

7 ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Оставшиеся сроки до погашения, справедливая стоимость и средневзвешенные валютные курсы для сделок с иностранной валютой по состоянию на 31 декабря 2011 года представлены в таблице далее:

	Договорная/ условная сумма	Средне- взвешенный валютный курс сделок	Справедливая стоимость	
			Активы	Обязательства
Покупка долларов США за рубли				
На срок менее трех месяцев	9 022	32,02	74	(7)
Покупка рублей за доллары США				
На срок менее трех месяцев	10 358	32,03	4	(61)
На срок от трех месяцев до одного года	326	29,33	-	(33)
Покупка долларов США за евро				
На срок менее трех месяцев	24 506	1,30	229	(19)
Покупка евро за доллары США				
На срок менее трех месяцев	22 812	1,29	36	(9)
Покупка рублей за евро				
На срок менее трех месяцев	554	41,55	-	(1)
Покупка евро за рубли				
На срок менее трех месяцев	2 865	41,52	11	-
Покупка долларов США за фунты стерлингов				
На срок менее трех месяцев	953	1,54	1	-
Покупка фунтов стерлингов за доллары США				
На срок менее трех месяцев	889	1,54	-	(1)
Прочие				
На срок менее трех месяцев	4 742	-	5	(3)
На срок от трех месяцев до одного года	102	-	-	(6)
Итого	77 129		360	(140)

8 ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Находящиеся в собственности Группы Государственные облигации		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	116	4 449
Муниципальные облигации, выпущенные Российскими муниципалитетами	-	52
Корпоративные долговые и долевыми ценные бумаги		
Корпоративные облигации	3 847	3 027
Корпоративные еврооблигации	271	1 774
Векселя	5 664	2 993
Корпоративные акции	471	1 219
Вложения в паевые инвестиционные фонды	-	145
Итого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, находящихся в собственности Группы	10 369	13 659
Обремененные по договорам «репо»		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	851	-
Корпоративные облигации	2 107	-
Корпоративные еврооблигации	688	-
Корпоративные акции	608	-
Итого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, обремененных по договорам «репо» (Примечание 14)	4 254	-
Итого финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	14 623	13 659

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя некотируемые долевыми ценные бумаги компаний, осуществляющих свою деятельность в отрасли недвижимости, учтенные по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение, на сумму 316 млн руб. (31 декабря 2011 года: 476 млн руб.). Для данных инвестиций отсутствует рынок, и в последнее время не проводилось операций, которые позволили бы определить справедливую стоимость данных инвестиций с достаточной степенью надежности. Кроме того,

использование метода дисконтирования денежных потоков дает широкий диапазон возможных значений справедливой стоимости в связи с неопределенностью в отношении будущих денежных.

По состоянию на 31 декабря 2011 года вложения в паевые инвестиционные фонды включали долю Группы в закрытом паевом инвестиционном фонде финансирования инвестиционных проектов в южных регионах России.

Далее представлен анализ корпоративных долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Мин.	Макс.	Средняя
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	11 декабря 2019 г.	3 февраля 2027 г.	6,8%	8,2%	7,0%
Корпоративные облигации	15 марта 2013 г.	25 ноября 2022 г.	3,0%	12,5%	4,4%
Корпоративные еврооблигации	20 марта 2013 г.	11 октября 2022 г.	5,9%	10,8%	5,6%
Векселя	10 января 2013 г.	20 ноября 2013 г.	3,8%	8,8%	8,3%

Далее представлен анализ долговых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Срок погашения		Годовая ставка купона		Годовая доходность к погашению
	Наиболее ранний	Наиболее поздний	Мин.	Макс.	Средняя
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	1 августа 2012 г.	20 января 2016 г.	6,7%	12,0%	5,1%
Муниципальные облигации, выпущенные Российскими муниципалитетами	5 сентября 2012 г.	5 сентября 2012 г.	8,0%	8,0%	7,1%
Корпоративные облигации	16 февраля 2013 г.	16 января 2025 г.	6,8%	13,5%	7,8%
Корпоративные еврооблигации	21 марта 2012 г.	28 апреля 2021 г.	5,1%	12,5%	6,2%
Векселя	12 января 2012 г.	7 июня 2012 г.	3,3%	7,1%	6,5%

В таблице далее представлена информация о кредитном качестве корпоративных долговых ценных бумаг, основанная на рейтингах Standard & Poor's, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	31 декабрь 2012 г.	31 декабрь 2011 г.
Корпоративные облигации		
Кредитный рейтинг между A- and AAA+	203	-
Кредитный рейтинг между BBB+ and BB+	3 293	1 745
Кредитный рейтинг между BB and B-	301	980
Без кредитного рейтинга	49	302
Итого корпоративных облигаций	3 846	3 027
Корпоративные еврооблигации		
Кредитный рейтинг между BBB+ and BB+	69	1 233
Кредитный рейтинг между BB and B-	202	535
Без кредитного рейтинга	-	6
Итого корпоративных еврооблигаций	271	1 774
Векселя		
Кредитный рейтинг между A- and AAA+	1 315	-
Кредитный рейтинг между BBB+ and BB+	2 097	-
Кредитный рейтинг между BB and B-	2 252	2 993
Итого векселей	5 664	2 993
Корпоративные облигации, обремененные по договорам «репо»		
Кредитный рейтинг между BBB+ and BB+	854	-
Кредитный рейтинг между BB and B-	1 157	-
Без кредитного рейтинга	96	-
Итого корпоративных облигаций, обремененные по договорам «репо»	2 107	-
Корпоративные еврооблигации, обремененные по договорам «репо»		
Кредитный рейтинг между BBB+ and BB+	688	-
Итого корпоративных облигаций, обремененных по договорам «репо»	688	-

Далее представлено движение резерва под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи:

	2012	2011
Обесценение по состоянию на 1 января	983	774
Убыток от обесценения (Примечание 23)	258	453
Продажа или списание ценных бумаг	-	(244)
Обесценение по состоянию на 31 декабря	1 241	983

9 КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Кредиты корпоративным клиентам	128 847	149 042
Кредиты физическим лицам	56 951	57 921
Кредиты на инвестиционные цели	5 626	11 438
Кредиты предприятиям малого бизнеса	14 077	11 647
Лизинговое финансирование	5 104	5 607
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	210 605	235 655
Резерв под обесценение кредитов	(28 923)	(36 222)
Итого кредитов клиентам	181 682	199 433

(а) Резерв под обесценение кредитов

Далее представлено движение величины резерва под обесценение кредитов за 2012 год:

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты физическим лицам	Кредиты на инвестиционные цели	Кредиты предприятиям малого бизнеса	Лизинговое финансирование	Итого
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2012 года	25 131	6 278	843	1 280	2 690	36 222
Убыток от обесценения кредитов	1 509	(16)	137	(85)	934	2 479
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(645)	(622)	-	-	-	(1 267)
Кредиты проданные	(6 788)	(690)	(705)	(35)	(36)	(8 254)
Влияние изменения валютных курсов	(123)	(103)	(2)	(8)	(21)	(257)
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2012 года	19 084	4 847	273	1 152	3 567	28 923

В течение 2012 года Группа продала портфель кредитов под наблюдением и кредитов с индивидуальными признаками обесценения компаниям, основным бенефициаром которых является основной акционер Группы. Указанный процесс был инициирован в 2011 году с целью позволить Группе сфокусироваться на операционной деятельности и увеличить собираемость долгов.

Величина проданных кредитов до и после вычета резерва под обесценение составила 34 327 млн руб. и 27 733 млн руб., соответственно. Группа решила, что проданные кредиты удовлетворяют критериям прекращения признания финансовых активов, так как Группа не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от активов, но передала контроль над активами. Кредиты были проданы за денежное вознаграждение в размере 12 482 млн руб. и отложенный платеж в размере 16 033 млн руб., который отражен в составе кредитов клиентам в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года. Отложенный платеж подлежит выплате через 3 года. Процентная ставка по отложенному платежу составляет 3,3% годовых. Группа отразила отложенный платеж в составе кредитов под наблюдением. Акционер Группы предоставил дополнительную гарантию Группе в размере 3,1 млрд. руб., на случай если дебиторы не смогут вовремя исполнить свои обязательства по выплатам Группе в соответствии с согласованными графиками платежей.

В результате сделки Группа признала по отложенному платежу убыток от корректировки справедливой стоимости финансовых инструментов в размере 2 917 млн руб. и восстановила резервы под обесценение по проданным кредитам в сумме 2 782 млн руб. Проценты, начисленные в 2012 году по отложенному платежу, включая амортизацию корректировки справедливой стоимости финансовых инструментов, составляют 295 млн руб.

Несмотря на то что отсутствуют ограничения на деятельность цессионариев и цессионарии получили контроль над кредитами, приобретенными у Группы, данные кредиты составляют основную часть активов цессионариев и, соответственно, возможность Группы погасить дебиторскую задолженность цессионариев в значительной степени зависит от взысканий по проданным кредитам. Группа регулярно получает информацию о финансовом состоянии дебиторов и использует эту информацию для оценки обесценения дебиторской задолженности цессионариев.

У Группы есть право на получение обратно проданных кредитов и соответствующих залогов в случае, если цессионарии не смогут выполнить свои обязательства по оплате в соответствии с согласованным графиком платежей. Дебиторская задолженность в сумме 13 411 млн руб. представляет собой максимальный размер возможных убытков от участия Группы в переданных активах.

Далее представлено движение величины резерва под обесценение кредитов за 2011 год:

	Кредиты корпоративным клиентам	Кредиты физическим лицам	Кредиты на инвестиционные цели	Кредиты предприятиям малого бизнеса	Лизинговое финансирование	Итого
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 1 января 2011 года	20 181	7 633	200	1 861	1 721	31 596
Убыток от обесценения кредитов	7 516	1 235	769	863	953	11 336
Кредиты, списанные как безнадежные к взысканию	(537)	(2 020)	-	(46)	-	(2 603)
Кредиты проданные	(2 179)	(671)	(132)	(1 407)	-	(4 389)
Влияние изменения валютных курсов	150	101	6	9	16	282
Резерв под обесценение кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года	25 131	6 278	843	1 280	2 690	36 222

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. По кредитам, не имеющим индивидуальных признаков обесценения, отсутствуют объективные свидетельства обесценения, которые можно отнести непосредственно к ним. Группа включает кредиты в список «под наблюдением», если существуют признаки возможного ухудшения финансового положения заемщика или его способности своевременно погасить кредит. При появлении объективных признаков обесценения кредит отражается в составе кредитов с признаками индивидуального обесценения.

К объективным признакам обесценения относятся:

- просроченные платежи по кредитному договору;
- существенное ухудшение финансового состояния заемщика;
- ухудшение экономической ситуации или не-

гативные изменения на рынках присутствия заемщика;

- реструктуризация кредита на условиях, которые в любом другом случае Группа не рассматривала бы.

Кредиты с индивидуальными признаками обесценения включают кредиты заемщикам, у которых Группа является крупнейшим кредитором. Суммарная задолженность по ним за вычетом резерва под обесценение составляет 18 099 млн руб. (31 декабря 2011 года: 13 885 млн руб.). Группа как крупнейший кредитор обладает возможностью осуществлять мониторинг операционной деятельности данных заемщиков и оказывать определенный уровень влияния на операционную деятельность данных заемщиков с целью защиты своих прав как кредитора.

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав кредитов клиентам включены начисленные проценты по кредитам с индивидуальными признаками обесценения в сумме 3 294 млн руб. (31 декабря 2011 года: 3 866 млн руб.).

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2012 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано далее:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Кредиты корпоративным клиентам				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	48 561	(726)	47 835	1,5
Непросроченные кредиты под наблюдением	23 084	(211)	22 873	0,9
Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения	71 645	(937)	70 708	1,3
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	44 483	(10 602)	33 881	23,8
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	28	-	28	1,3
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	6 805	(1 659)	5 146	24,4
Безнадежные к взысканию кредиты	5 886	(5 886)	-	100,0
Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения	57 202	(18 147)	39 055	31,7
Итого кредитов корпоративным клиентам	128 847	(19 084)	109 763	14,8

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2012 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано далее:

	Кредиты до вычета резер- ва под обе- сценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обе- сценение по отно- шению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Кредиты физическим лицам				
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Потребительские кредиты	33 519	(1 877)	31 642	5,6
Ипотечные кредиты	15 667	(472)	15 195	3,0
Кредиты на покупку автомобилей	3 001	(330)	2 671	11,0
Рефинансированные кредиты	4 764	(2 168)	2 596	45,5
Итого кредитов физическим лицам	56 951	(4 847)	52 104	8,5
Кредиты на инвестиционные цели				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Договоры «обратного репо»	2 617	-	2 617	-
Прочие стандартные кредиты	2 190	(73)	2 117	3,3
Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения	4 807	(73)	4 734	1,5
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	619	-	619	-
Безнадежные к взысканию кредиты	200	(200)	-	100,0
Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения	819	(200)	619	24,4
Итого кредитов на инвестиционные цели	5 626	(273)	5 353	4,9
Кредиты предприятиям малого бизнеса				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	11 801	(83)	11 718	0,7
Непросроченные кредиты под наблюдением	500	(16)	484	3,2
Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения	12 301	(99)	12 202	0,8
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	465	(47)	418	10,1
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	53	(4)	49	7,5
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	611	(355)	256	58,1
Безнадежные к взысканию кредиты	647	(647)	-	100,0
Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения	1 776	(1 053)	723	59,3
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса	14 077	(1 152)	12 925	8,2

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2012 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано далее:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Лизинговое финансирование				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	593	(14)	579	2,4
Непросроченные кредиты под наблюдением	3	-	3	-
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>596</i>	<i>(14)</i>	<i>582</i>	<i>2,3</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	1 924	(1 082)	842	56,2
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	23	-	23	-
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	283	(193)	90	68,2
Безнадежные к взысканию кредиты	2 278	(2 278)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>4 508</i>	<i>(3 553)</i>	<i>955</i>	<i>78,8</i>
Итого лизингового финансирования	5 104	(3 567)	1 537	69,9
Итого кредитов клиентам	210 605	(28 923)	181 682	13,7

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2011 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано далее:

	Кредиты до вычета резер- ва под обе- сценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обе- сценение по отно- шению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Кредиты корпоративным клиентам				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	62 327	(634)	61 693	1,0
Непросроченные кредиты под наблюдением	9 810	(154)	9 656	1,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>72 137</i>	<i>(788)</i>	<i>71 349</i>	<i>1,1</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	51 066	(11 475)	39 591	22,5
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	412	(6)	406	1,5
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	16 729	(4 164)	12 565	24,9
Безнадежные к взысканию кредиты	8 698	(8 698)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>76 905</i>	<i>(24 343)</i>	<i>52 562</i>	<i>31,7</i>
Итого кредитов корпоративным клиентам	149 042	(25 131)	123 911	16,9
Кредиты физическим лицам				
Кредиты физическим лицам, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе				
Потребительские кредиты	29 445	(2 652)	26 793	9,0
Ипотечные кредиты	17 659	(536)	17 123	3,0
Кредиты на покупку автомобилей	4 032	(338)	3 694	8,4
Рефинансированные кредиты	6 785	(2 752)	4 033	40,6
Итого кредитов физическим лицам	57 921	(6 278)	51 643	10,8
Кредиты на инвестиционные цели				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Договоры «обратного репо»	2 329	-	2 329	-
Прочие стандартные кредиты	6 321	(166)	6 155	2,6
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>8 650</i>	<i>(166)</i>	<i>8 484</i>	<i>1,9</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	2 764	(653)	2 111	23,6
Безнадежные к взысканию кредиты	24	(24)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>2 788</i>	<i>(677)</i>	<i>2 111</i>	<i>24,3</i>
Итого кредитов на инвестиционные цели	11 438	(843)	10 595	7,4

Группа провела анализ кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2011 года и признала величину резерва под обесценение кредитов, как указано далее:

	Кредиты до вычета резер- ва под обе- сценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обе- сценение по отно- шению к сумме кредитов до вычета обесценения (%)
Кредиты предприятиям малого бизнеса				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	9 854	(137)	9 717	1,4
Непросроченные кредиты под наблюдением	12	(1)	11	8,3
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>9 866</i>	<i>(138)</i>	<i>9 728</i>	<i>1,4</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	83	(14)	69	16,9
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	65	(1)	64	1,5
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	966	(460)	506	47,6
Безнадежные к взысканию кредиты	667	(667)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>1 781</i>	<i>(1 142)</i>	<i>639</i>	<i>64,1</i>
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса	11 647	(1 280)	10 367	11,0
Лизинговое финансирование				
Кредиты без признаков индивидуального обесценения				
Стандартные непросроченные кредиты	1 012	(20)	992	2,0
Непросроченные кредиты под наблюдением	3	-	3	-
<i>Итого кредитов без признаков индивидуального обесценения</i>	<i>1 015</i>	<i>(20)</i>	<i>995</i>	<i>2,0</i>
Кредиты с признаками индивидуального обесценения				
Непросроченные кредиты под наблюдением	2 648	(1 210)	1 438	45,7
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе	21	-	21	-
Просроченные кредиты, оцениваемые на предмет обесценения на индивидуальной основе	1 103	(640)	463	58,0
Безнадежные к взысканию кредиты	820	(820)	-	100,0
<i>Итого кредитов с признаками индивидуального обесценения</i>	<i>4 592</i>	<i>(2 670)</i>	<i>1 922</i>	<i>58,1</i>
Итого лизингового финансирования	5 607	(2 690)	2 917	48,0
Итого кредитов клиентам	235 655	(36 222)	199 433	15,4

Далее представлен анализ кредитов физическим лицам в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Потребительские кредиты				
Непросроченные	30 449	(176)	30 273	0,6
Просроченные на срок менее 30 дней	454	(35)	419	7,7
Просроченные на срок 30-90 дней	344	(104)	240	30,2
Просроченные на срок 91-180 дней	250	(127)	123	50,8
Просроченные на срок 181-360 дней	345	(208)	137	60,3
Просроченные на срок более 360 дней	1 677	(1 227)	450	73,2
Итого потребительских кредитов	33 519	(1 877)	31 642	5,6
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	14 010	(13)	13 997	0,1
Просроченные на срок менее 30 дней	301	(5)	296	1,7
Просроченные на срок 30-90 дней	250	(17)	233	6,8
Просроченные на срок 91-180 дней	173	(26)	147	15,0
Просроченные на срок 181-360 дней	246	(57)	189	23,2
Просроченные на срок более 360 дней	687	(354)	333	51,5
Итого ипотечных кредитов	15 667	(472)	15 195	3,0
Кредиты на покупку автомобилей				
Непросроченные	2 532	(2)	2 530	0,1
Просроченные на срок менее 30 дней	46	(1)	45	2,2
Просроченные на срок 30-90 дней	23	(3)	20	13,0
Просроченные на срок 91-180 дней	17	(5)	12	29,4
Просроченные на срок 181-360 дней	27	(13)	14	48,1
Просроченные на срок более 360 дней	356	(306)	50	86,0
Итого кредитов на покупку автомобилей	3 001	(330)	2 671	11,0
Рефинансированные кредиты				
Непросроченные	3 165	(1 130)	2 035	35,7
Просроченные на срок менее 30 дней	284	(126)	158	44,4
Просроченные на срок 30-90 дней	318	(154)	164	48,4
Просроченные на срок 91-180 дней	106	(62)	44	58,5
Просроченные на срок 181-360 дней	268	(182)	86	67,9
Просроченные на срок более 360 дней	623	(514)	109	82,5
Итого рефинансированных кредитов	4 764	(2 168)	2 596	45,5
Итого кредитов физическим лицам	56 951	(4 847)	52 104	8,5

Далее представлен анализ кредитов физическим лицам в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вы- чета резерва под обесценение (%)
Потребительские кредиты				
Непросроченные	25 361	(156)	25 205	0,6
Просроченные на срок менее 30 дней	475	(47)	428	9,9
Просроченные на срок 30-90 дней	298	(109)	189	36,6
Просроченные на срок 91-180 дней	304	(168)	136	55,3
Просроченные на срок 91-180 дней	657	(419)	238	63,8
Просроченные на срок более 360 дней	2 350	(1 753)	597	74,6
Итого потребительских кредитов	29 445	(2 652)	26 793	9,0
Ипотечные кредиты				
Непросроченные	15 642	(24)	15 618	0,2
Просроченные на срок менее 30 дней	587	(13)	574	2,2
Просроченные на срок 30-90 дней	291	(26)	265	8,9
Просроченные на срок 91-180 дней	166	(27)	139	16,3
Просроченные на срок 181-360 дней	277	(76)	201	27,4
Просроченные на срок более 360 дней	696	(370)	326	53,2
Итого ипотечных кредитов	17 659	(536)	17 123	3,0
Кредиты на покупку автомобилей				
Непросроченные	3 342	(4)	3 338	0,1
Просроченные на срок менее 30 дней	114	(8)	106	7,0
Просроченные на срок 30-90 дней	63	(6)	57	9,5
Просроченные на срок 91-180 дней	36	(8)	28	22,2
Просроченные на срок 181-360 дней	65	(28)	37	43,1
Просроченные на срок более 360 дней	412	(284)	128	68,9
Итого кредитов на покупку автомобилей	4 032	(338)	3 694	8,4
Рефинансированные кредиты				
Непросроченные	5 051	(1 596)	3 455	31,6
Просроченные на срок менее 30 дней	482	(243)	239	50,4
Просроченные на срок 30-90 дней	247	(148)	99	59,9
Просроченные на срок 91-180 дней	181	(119)	62	65,7
Просроченные на срок 181-360 дней	254	(173)	81	68,1
Просроченные на срок более 360 дней	570	(473)	97	83,0
Итого рефинансированных кредитов	6 785	(2 752)	4 033	40,6
Итого кредитов физическим лицам	57 921	(6 278)	51 643	10,8

Банк оценивает величину резерва под обесценение кредитов физическим лицам на основании прошлого опыта понесенных фактических убытков по каждому виду кредитов. При выполнении оценок Банк предполагает, что уровень миграции убытков является постоянным и он может быть определен на основании понесенных фактических убытков за последние за 3-5 лет в зависимости от вида кредита.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов физическим лицам по состоянию 31 декабря 2012 года был бы на 1 563 млн руб. ниже/выше (31 декабря 2011 года: 1 549 млн руб.).

Далее представлен анализ кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	44 483	(10 602)	33 881	23,8
Просроченные кредиты				
Просроченные на срок менее 30 дней	2 100	(1 121)	979	53,4
Просроченные на срок 30-90 дней	2 029	(368)	1 661	18,1
Просроченные на срок 91-180 дней	1 934	(644)	1 290	33,3
Просроченные на срок 181-360 дней	321	(120)	201	37,4
Просроченные на срок более 360 дней	6 335	(5 292)	1 043	83,5
Итого просроченных кредитов	12 719	(7 545)	5 174	59,3
Итого кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения	57 202	(18 147)	39 055	31,7

Далее представлен анализ кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	51 066	(11 475)	39 591	22,5
Просроченные кредиты				
Просроченные на срок менее 30 дней	859	(463)	396	53,9
Просроченные на срок 30-90 дней	128	(61)	67	47,7
Просроченные на срок 91-180 дней	87	(40)	47	46,0
Просроченные на срок 181-360 дней	747	(307)	440	41,1
Просроченные на срок более 360 дней	24 018	(11 997)	12 021	50,0
Итого просроченных кредитов	25 839	(12 868)	12 971	49,8
Итого кредитов корпоративным клиентам с признаками индивидуального обесценения	76 905	(24 343)	52 562	31,7

Далее представлен анализ кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	619	-	619	-
Просроченные кредиты				
Просроченные на срок 91-180 дней	192	(192)	-	100,0
Просроченные на срок более 360 дней	8	(8)	-	100,0
Итого просроченных кредитов	200	(200)	-	100,0
Итого кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения	819	(200)	619	24,4

Далее представлен анализ обесцененных кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	2 764	(653)	2 111	23,6
Просроченные кредиты				
Просроченные на срок более 360 дней	24	(24)	-	100,0
Итого просроченных кредитов	24	(24)	-	100,0
Итого кредитов на инвестиционные цели с признаками индивидуального обесценения	2 788	(677)	2 111	24,3

Далее представлен анализ кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	465	(47)	418	10,1
Просроченные кредиты				
Просроченные на срок менее 30 дней	23	(19)	4	82,6
Просроченные на срок 30-90 дней	100	(47)	53	47,0
Просроченные на срок 91-180 дней	119	(54)	65	45,4
Просроченные на срок 181-360 дней	71	(45)	26	63,4
Просроченные на срок более 360 дней	998	(841)	157	84,3
Итого просроченных кредитов	1 311	(1 006)	305	76,7
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения	1 776	(1 053)	723	59,3

Далее представлен анализ кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	83	(14)	69	16,9
Просроченные кредиты				
Просроченные на срок менее 30 дней	69	(45)	24	65,2
Просроченные на срок 30-90 дней	121	(37)	84	30,6
Просроченные на срок 91-180 дней	29	(17)	12	58,6
Просроченные на срок 181-360 дней	63	(35)	28	55,6
Просроченные на срок более 360 дней	1 416	(994)	422	70,2
Итого просроченных кредитов	1 698	(1 128)	570	66,4
Итого кредитов предприятиям малого бизнеса с признаками индивидуального обесценения	1 781	(1 142)	639	64,1

Далее представлен анализ лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	1 924	(1 082)	842	56,2
Просроченное лизинговое финансирование				
Просроченные на срок менее 30 дней	561	(559)	2	99,6
Просроченные на срок 30-90 дней	25	(1)	24	4,0
Просроченные на срок 91-180 дней	40	(29)	11	72,5
Просроченные на срок 181-360 дней	275	(273)	2	99,3
Просроченные на срок более 360 дней	1 683	(1 609)	74	95,6
Итого просроченного лизингового финансирования	2 584	(2 471)	113	95,6
Итого лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения	4 508	(3 553)	955	78,8

Далее представлен анализ лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения в разрезе сроков просроченной задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кредиты до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение по отношению к сумме кредитов до вычета резерва под обесценение (%)
Непросроченные кредиты под наблюдением	2 648	(1 210)	1 438	45,7
Просроченное лизинговое финансирование				
Просроченные на срок менее 30 дней	238	(220)	18	92,4
Просроченные на срок 30-90 дней	2	-	2	-
Просроченные на срок 91-180 дней	2	-	2	-
Просроченные на срок 181-360 дней	4	(2)	2	50,0
Просроченные на срок более 360 дней	1 698	(1 238)	460	72,9
Итого просроченного лизингового финансирования	1 944	(1 460)	484	75,1
Итого лизингового финансирования с признаками индивидуального обесценения	4 592	(2 670)	1 922	58,1

Кредиты корпоративным клиентам, кредиты на инвестиционные цели, кредиты предприятиям малого бизнеса и лизинговое финансирование без признаков индивидуального обесценения оцениваются на коллективной основе. Группа резервирует убытки, которые уже случились, но еще не выявлены в размере 0,3-4,5% в зависимости от экономической отрасли, прошлого опыта понесенных фактических убытков и периода идентификации убытков от 6 до 12 месяцев. По кредитам с признаками индивидуального обесценения Группа создает резерв под обесценение на основании анализа будущих потоков денежных средств по кредиту. Группа обычно применяет дисконт в размере от 20% до 50% начальной стоимости залога и за-

кладывает отсрочку от 12 до 36 месяцев в получение залога.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на резерв под обесценение кредитов. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под обесценение кредитов корпоративным клиентам, кредитов на инвестиционные цели, кредитов предприятиям малого бизнеса и лизингового финансирования по состоянию на 31 декабря 2012 года был бы на 3 887 млн руб. ниже/выше (31 декабря 2011 года: 4 434 млн руб.).

(б) Обеспечение

В таблице далее представлен анализ портфеля кредитов за вычетом резерва под обесценение по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Прочее реализуемое обеспечение	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Кредиты корпоративным клиентам	1 435	40 956	341	23 771	15 956	27 304	109 763
Кредиты физическим лицам	-	15 955	2 936	-	-	33 213	52 104
Кредиты на инвестиционные цели	2 617	-	-	-	-	2 736	5 353
Кредиты предприятиям малого бизнеса	-	2 471	359	510	1 304	8 281	12 925
Лизинговое финансирование	-	268	83	998	51	137	1 537
Итого	4 052	59 650	3 719	25 279	17 311	71 671	181 682

В таблице далее приведен анализ портфеля кредитов за вычетом резерва под обесценение по типам обеспечения по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Ценные бумаги	Недвижимость	Транспортные средства	Прочее реализуемое обеспечение	Прочее обеспечение	Без обеспечения	Итого
Кредиты корпоративным клиентам	1 448	38 572	304	25 065	28 723	29 799	123 911
Кредиты физическим лицам	-	18 229	4 147	-	-	29 267	51 643
Кредиты на инвестиционные цели	2 329	-	-	-	-	8 266	10 595
Кредиты предприятиям малого бизнеса	-	3 849	689	704	1 328	3 797	10 367
Лизинговое финансирование	-	533	196	1 564	107	517	2 917
Итого	3 777	61 183	5 336	27 333	30 158	71 646	199 433

В таблице далее представлена стоимость кредитов за вычетом резерва под обесценение в пределах покрытия их залогами, которая может не совпадать со справедливой стоимостью залога на отчетную дату. Справедливая стоимость залогов была оценена на дату выдачи кредитов

и не была скорректирована на последующие изменения.

По кредитам, обеспеченным несколькими видами залогов, представлено обеспечение, наиболее подходящее для целей оценки обесценения.

Кредиты юридическим лицам

Возвратность кредитов без признаков индивидуального обесценения в основном зависит от кредитоспособности заемщиков, нежели чем от стоимости залога, и текущая стоимость залога не оказывает значительного эффекта на уровень обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года кредиты юридическим лицам с признаками индивидуального обесценения обеспечены залогом возмещаемой стоимостью 44 894 млн руб., без учета избыточного обеспечения.

В течение 2012 года Группа приобрела некоторые активы путем получения прав на обеспечение по кредитам корпоративным клиентам. По

состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость этих активов составляла 911 млн руб. (31 декабря 2011 года: 2 379 млн руб.), включая недвижимость – 877 млн руб. (31 декабря 2011 года: 2 312 млн руб.) и прочее имущество – 34 млн руб. (31 декабря 2011 года: 67 млн руб.). Политика Группы состоит в том, чтобы продать эти активы при первой возможности.

Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам «обратного репо», представляют собой рыночные корпоративные облигации и долевые ценные бумаги. Таблица, приведенная далее, отображает информацию о справедливой стоимости этих ценных бумаг:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения по договорам «обратного репо»	3 352	2 806

Кредиты физическим лицам

Ипотечные кредиты обеспечены залогом соответствующей недвижимости и имущественных прав. Кредиты на покупку автомобилей обеспечены залогом соответствующих автомобилей. Политика группы состоит в том, чтобы справедливая стоимость залога превышала остаток по кредиту по меньшей мере на 30% по ипотечным кредитам и на 25% по кредитам на покупку автомобилей.

Справедливая стоимость обеспечения оценивается на дату выдачи кредита и не пересматривается с учетом последующих изменений по состоянию на отчетную дату.

В течение 2012 года Группа приобрела некоторые активы путем получения прав на обеспечение по кредитам физическим лицам.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость этих активов составляла 275 млн руб. (31 декабря 2011 года: 333 млн руб.), включая недвижимость - 269 млн руб. (31 декабря 2011 года: 303 млн руб.) и прочее имущество - 6 млн руб. (31 декабря 2011 года: 30 млн руб.). Цели Группы состоят в том, чтобы продать эти активы при первой возможности.

(в) Финансовый лизинг

По состоянию на 31 декабря 2012 года лизинговое финансирование включает кредиты лизинговым компаниям на общую сумму до вычета резерва под обесценение 4 506 млн руб. (31 декабря 2011 года: 5 438 млн руб.) и чистые инвестиции в финансовый лизинг на общую сумму 598 млн руб. (31 декабря 2011 года: 259 млн руб.), анализ которых изложен далее:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Совокупный объем инвестиций в финансовый лизинг:		
На срок менее 1 года	378	198
На срок от 1 года до 5 лет	504	144
На срок выше 5 лет	15	-
За вычетом неполученного финансового дохода	(299)	(83)
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	598	259

Далее представлен анализ чистых инвестиций в финансовый лизинг:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Чистые инвестиции в финансовый лизинг:		
На срок менее 1 года	336	174
На срок от 1 года до 5 лет	260	85
На срок свыше 5 лет	2	-
Чистые инвестиции в финансовый лизинг	598	259

(г) Кредиты, обремененные залогом, и секьюритизация активов

По состоянию на 31 декабря 2012 года в портфеле ипотечных кредитов находились кредиты, являющиеся залогом по ценным бумагам, обеспеченным ипотечными закладными и выпу-

щенным UPCA Мортгейч Файненс (URSA Mortgage Finance S.A.), на сумму 3 051 млн руб. (31 декабря 2011 года: 4 024 млн руб.). Связанные с указанными кредитами обязательства были выкуплены Группой и не отражаются в данной консолидированной финансовой отчетности.

(д) Анализ концентрации кредитного портфеля

По состоянию на 31 декабря 2012 года общая сумма кредитов до вычета резерва под обесценение, выданных Группой десяти крупнейшим

заемщикам (или группам заемщиков), составляет 49 348 млн руб., или 23% от общей суммы кредитов до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2011 года: 51 572 млн руб., или 22% от общей суммы кредитов до вычета резерва под обесценение).

Ниже представлена структура кредитного портфеля, отражающая концентрацию риска по отраслям экономики:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	56 951	27	57 921	25
Розничная торговля	36 272	17	44 084	19
Финансовая деятельность	27 187	13	26 270	11
Оптовая торговля	21 181	10	18 613	8
Обрабатывающая промышленность	15 528	7	18 063	8
Недвижимость	14 970	7	31 832	13
Строительство	10 916	5	10 677	5
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	4 973	3	3 936	2
Химическая промышленность	4 673	2	5 040	2
Транспорт	3 315	2	3 057	1
Металлургическая промышленность	2 048	1	5 642	2
Туризм и ресторанный бизнес	1 878	1	1 942	1
Нефтяная и газовая промышленность	1 520	1	3 482	1
Здравоохранение	773	0	319	0
Информационные технологии и связь	420	0	872	0
Прочие отрасли	8 000	4	3 905	2
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под обесценение	210 605	100	235 655	100

Географический анализ, анализ в разрезе валют, эффективных процентных ставок и сроков погашения кредитов клиентам представлены в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

10 ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Справедливая стоимость инвестиционного имущества по состоянию на 1 января	12 498	10 742
Поступления	706	4 885
Выбытия	(3 004)	(2 504)
Перенос из активов, удерживаемых для продажи (Примечание 11)	251	508
Перенос из основных средств, оборудования и нематериальных активов (Примечание 12)	1 571	-
Убытки от переоценки инвестиционного имущества	(896)	(1 133)
Справедливая стоимость инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря	11 126	12 498

По состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиционное имущество в основном представлено зданиями, которыми Группа владеет для получения арендного дохода и прироста капитала.

По состоянию на 31 декабря 2012 года стоимость инвестиционного имущества определяется руководством на основании результатов оценки, проведенной независимыми профессиональными оценщиками, имеющими недавний опыт в оценке подобного имущества в Российской Федерации.

В качестве основного метода оценки используется метод капитализации доходов. Метод капитализации доходов состоит в анализе доходов и расходов, относящихся к оцениваемой недвижимости, и оценке ее справедливой стоимости путем капитализации дохода. Рыночный метод используется для оценки достоверности результатов, полученных по методу капитализации дохода. В его основе лежит метод сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации дохода используются следующие основные допущения:

- в основе расчета ежегодных денежных потоков лежат предполагаемые доходы от сдачи в аренду за вычетом расходов по содержанию и техническому обслуживанию объектов, рассчитанные на базе текущих рыночных арендных ставок и фактических средних

затрат на содержание и техническое обслуживание объектов оценки;

- для будущих периодов ставки арендного дохода увеличены на величину от 4,2% до 7,7%, потери от неполной занятости объекта оценки и неуплаты аренды составляют до 20,0% от потенциального совокупного арендного дохода;
- для капитализации ежегодных денежных потоков применялись ставки дисконтирования от 12,6% до 22,6% в зависимости от регионов и местоположения зданий.

Изменения вышеуказанных допущений могут повлиять на стоимость инвестиционного имущества. Например, при изменении чистой приведенной к текущему времени стоимости денежных потоков на плюс/минус десять процентов оценка стоимости инвестиционного имущества по состоянию на 31 декабря 2012 года была бы на 1 113 млн руб. выше/ниже (31 декабря 2011 года: 1 250 млн руб. выше/ниже).

В течение 2012 года Группа получила арендный доход от инвестиционного имущества в сумме 533 млн руб. (2011 год: 309 млн руб.), отраженный в составе прочего дохода в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Операционные расходы, связанные с управлением инвестиционным имуществом, приносящим арендный доход в течение 2012 года, составили 379 млн руб. (2011 год: 319 млн руб.).

11 АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

По состоянию на 31 декабря 2012 года, активы, удерживаемые для продажи, на сумму 535 млн руб. (31 декабря 2011 года: 716 млн руб.) представляют собой изъятое обеспечение, полученное Группой от своих должников, не исполнивших обязательства при урегулировании просроченных кредитов. Группа планирует продать данные активы в течение 12 месяцев и создала функциональные подразделения в рамках своей организационной структуры, ответственные за изъятие таких активов и их последующую продажу. Руководство считает, что полученные активы соответствуют определению активов, удерживаемых для продажи. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов активы, удерживаемые для продажи, главным образом, включают жилую недвижимость и транспортные средства.

Активы, удерживаемые для продажи, полученные Группой от своих должников при урегулировании просроченных кредитов, первоначально отражаются по стоимости, являющейся балансовой стоимостью кредитов. На каждую отчетную дату Группа сравнивает стоимость активов, удерживаемых для продажи, со справедливой стоимостью за вычетом затрат на реализацию и, в случае необходимости, отража-

ет обесценение активов, удерживаемых для продажи.

В течение 2012 года активы, удерживаемые для продажи, в сумме 251 млн руб., были переведены в инвестиционное имущество (2011 год: 508 млн руб.), поскольку данные активы более не соответствуют критериям активов, удерживаемых для продажи (Примечание 10).

В течение 2012 года Группа признала убытки от обесценения активов, удерживаемых для продажи, в сумме 78 млн руб. (2011 год: 28 млн руб.) (Примечание 23).

В течение 2011 года руководство заявило о планах по продаже АО «ЛТБ Банк» в рамках договора по выкупу собственных акций Группы (Примечание 19). Продажа АО «ЛТБ Банк» была завершена в феврале 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года АО «ЛТБ Банк» был отнесен к выбывающей группе активов, удерживаемых для продажи. Результаты финансовой деятельности АО «ЛТБ Банк» до продажи в 2012 году не являлись существенными для финансового результата Группы.

Далее представлены основные типы активов и обязательств АО «ЛТБ Банк», удерживаемых для продажи, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	31 декабря 2011 г.
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	10 550
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	753
Счета и депозиты в банках	2 917
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	27
Прочие активы	19
За вычетом: межгрупповые остатки денежных средств и их эквивалентов	(2 870)
За вычетом: межгрупповые счета и депозиты в банках	(35)
Активы, удерживаемые для продажи	11 361
Обязательства	
Счета и депозиты банков	22
Средства клиентов	11 422
Прочие обязательства	93
Обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	11 537

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ОБОРУДОВАНИЕ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Далее представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств, оборудования и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2012 года и 1 января 2012 года:

	Здания	Офисное, компьютерное и прочее оборудование	Мебель и принадлежности	Итого основных средств и оборудования	Нематериальные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2012 года	10 296	1 380	331	12 007	460	12 467
Фактические затраты или переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на начало года	10 296	3 953	534	14 783	1 117	15 900
Поступления	112	236	8	356	135	491
Выбытия	(235)	(183)	(133)	(551)	(5)	(556)
Перенос в состав инвестиционной собственности	(1 571)	-	-	(1 571)	-	(1 571)
Влияние изменения валютных курсов	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Остаток по состоянию на конец года	8 602	4 005	409	13 016	1 247	14 263
Накопленная амортизация, износ и обесценение						
Остаток по состоянию на начало года	-	2 573	203	2 776	657	3 433
Амортизационные отчисления и износ	272	637	72	981	235	1 216
Выбытия	(2)	(127)	(79)	(208)	(5)	(213)
Остаток по состоянию на конец года	270	3 083	196	3 549	887	4 436
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2012 года	8 332	922	213	9 467	360	9 827

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ОБОРУДОВАНИЕ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена информация об изменении балансовой стоимости основных средств, оборудования и нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2011 года и 1 января 2011 года:

	Здания	Офисное, компьютерное и прочее оборудование	Мебель и принадлежности	Итого основных средств и оборудования	Нематериальные активы	Итого
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2011 года	10 056	2 050	472	12 578	2 428	15 006
Фактические затраты или переоцененная стоимость						
Остаток по состоянию на начало года	10 056	4 132	634	14 822	3 652	18 474
Поступления	43	99	39	181	69	250
Выбытия	(202)	(240)	(139)	(581)	(4)	(585)
Списание обесценившихся нематериальных активов	-	-	-	-	(2 568)	(2 568)
Перенос в активы, удерживаемые для продажи	-	(40)	-	(40)	(33)	(73)
Влияние изменений валютных курсов	-	2	-	2	1	3
Исключение начисленной амортизации по переоцененным объектам	(285)	-	-	(285)	-	(285)
Переоценка	684	-	-	684	-	684
Остаток по состоянию на конец года	10 296	3 953	534	14 783	1 117	15 900
Накопленная амортизация, износ и обесценение						
Остаток по состоянию на начало года	-	2 082	162	2 244	1 224	3 468
Амортизационные отчисления и износ	287	657	81	1 025	607	1 632
Выбытия	(2)	(137)	(40)	(179)	(4)	(183)
Перенос в активы, удерживаемые для продажи	-	(30)	-	(30)	(16)	(46)
Влияние изменений валютных курсов	-	1	-	1	1	2
Исключение начисленной амортизации по переоцененным объектам	(285)	-	-	(285)	-	(285)
Обесценение нематериальных активов	-	-	-	-	(1 155)	(1 155)
Остаток по состоянию на конец года	-	2 573	203	2 776	657	3 433
Чистая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2011 года	10 296	1 380	331	12 007	460	12 467

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство Группы провело переоценку зданий на основании результатов оценки, проведенной независимой фирмой профессиональных оценщиков, имеющих недавний опыт в оценке аналогичной недвижимости в Российской Федерации.

В качестве основного метода оценки используется метод капитализации доходов. Метод капитализации доходов состоит в анализе доходов и расходов, относящихся к оцениваемому зданию, и оценке его справедливой стоимости путем капитализации дохода. Рыночный метод используется для оценки достоверности результатов, полученных по методу капитализации дохода. В его основе лежит метод сравнительных продаж, при котором сопоставляются цены продаж аналогичных зданий.

При применении метода капитализации дохода используются следующие основные допущения:

- в основе расчета ежегодных денежных потоков лежат предполагаемые доходы от сдачи в аренду за вычетом расходов по содержанию и техническому обслуживанию объектов, рассчитанные на базе текущих рыночных арендных ставок и фактических средних затрат на содержание и техническое обслуживание объектов оценки;
- потери от неполной занятости объекта оценки составляют от 10% до 15% потенциального совокупного арендного дохода;
- отсутствуют потери от неуплаты аренды в связи с применением предоплатной системы расчетов за несколько месяцев вперед;
- для капитализации ежегодных денежных потоков применялись ставки дисконтирования от 9,5% до 15,0% в зависимости от региона и местоположения зданий.

Изменения вышеуказанных допущений могут повлиять на стоимость зданий. Например, при

изменении чистой приведенной к текущему времени стоимости денежных потоков на плюс/минус десять процентов оценка стоимости зданий по состоянию на 31 декабря 2012 года была бы на 1 030 млн руб. выше/ниже (31 декабря 2011 года: 1 030 млн руб. выше/ниже).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа оценила рыночную стоимость своих помещений и пришла к выводу, что рыночная стоимость существенно не отличается от их балансовой стоимости.

Величина переоценки, включенная в валовую балансовую стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2012 года, составляет 5 015 млн руб. (31 декабря 2011 года: 5 240 млн рублей).

Чистая балансовая стоимость зданий, которая могла бы быть учтена по сумме фактических затрат составляет 3 946 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 5 923 млн руб.).

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств, которые до сих пор находятся в использовании, составляет 1 875 млн руб. по состоянию на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 1 098 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа признала обесценение нематериальных активов в сумме 1 413 млн руб. в связи с изменением во взаимоотношениях с ключевыми клиентами, установленных при приобретении ОАО «УРСА Банк» в 2009 году. В течение 2011 года Группа установила, что большинство бывших клиентов ОАО «УРСА Банк», которые ранее составляли основную клиентскую базу, перестали работать с Группой. Это было связано с изменениями в стратегии Группы и реализацией более сбалансированного подхода к выбору клиентов и управлению ликвидностью.

13 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Средства в расчетах	105	123
Денежные требования по проданным активам	512	-
Прочие финансовые активы	-	1
Итого прочих финансовых активов	617	124
Драгоценные металлы	769	908
Авансовые платежи	750	625
Авансовые платежи по налогам, отличным от налога на прибыль	352	592
Авансы поставщикам оборудования по договорам финансово-го лизинга	2	42
Прочие	378	614
Итого прочих нефинансовых активов	2 251	2 781
Прочие активы до вычета резерва под обесценение	2 868	2 905
Резерв под обесценение прочих активов	(280)	(195)
Итого прочих активов	2 588	2 710

Далее представлено движение резерва под обесценение прочих активов:

	2012	2011
Резерв под обесценение прочих активов по состоянию на 1 января	195	423
Убытки от обесценения (Примечание 23)	85	191
Списания	-	(419)
Резерв под обеспечение прочих активов по состоянию на 31 декабря	280	195

14 СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ И ДРУГИХ БАНКОВ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Средства Центрального банка Российской Федерации		
Договоры «репо»	10 090	-
Итого средств Центрального банка Российской Федерации	10 090	-
Счета и депозиты банков		
Срочные депозиты банков	13 456	12 047
Торговое финансирование	3 696	9 419
Кредиты, предоставленные международными финансовыми институтами	5 965	8 606
Синдицированные кредиты	-	3 714
Корреспондентские счета и депозиты типа «овернайт» банков	8 836	8 010
Двустороннее структурированное финансирование	-	830
Договоры «репо»	40	-
Итого счетов и депозитов банков	31 993	42 626

Группа проводит операции по продаже ценных бумаг по договорам «репо» и приобретению ценных бумаг по договорам «обратного репо». Предоставленные в заем или проданные по договорам «репо» ценные бумаги переданы третьей стороне, и взамен 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 по договорам «репо». Кроме того, Группа признает финансовые обязательства в отношении полученных денежных средств в составе счетов и депозитов банков.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Группа выступает в качестве посредника.

В следующей таблице представлена информация о справедливой стоимости активов, заложенных в качестве обеспечения по договорам «репо» с другими банками:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы, заложенные в качестве обеспечения по договорам «репо» с Центральным банком Российской Федерации		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 8)	4 216	-
Активы, полученные в качестве обеспечения по договорам «обратного репо», справедливая стоимость (Примечание 6)	8 177	-
Всего активов, заложенных в качестве обеспечения по договорам «репо» с Центральным банком Российской Федерации	12 393	-
Активы, заложенные в качестве обеспечения по договорам «репо» с другими банками		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, справедливая стоимость (Примечание 8)	38	-
Активов, заложенных в качестве обеспечения по договорам «репо» с другими банками	38	-

По состоянию на 31 декабря 2012 года у Группы не было контрагентов, кроме Центрального банка Российской Федерации, средства которых превышают 10% от капитала (31 декабря 2011 года: нет таких контрагентов).

15 СРЕДСТВА КЛИЕНТОВ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Государственные организации		
- Текущие/расчетные счета	858	1 854
- Срочные депозиты	18 331	17 474
Прочие юридические лица		
- Текущие/расчетные счета	24 121	24 515
- Срочные депозиты	36 151	47 802
Физические лица		
- Текущие/расчетные счета	12 873	12 135
- Срочные депозиты	108 896	99 705
Итого средств клиентов	201 230	203 485

Далее представлена информация о концентрации средств клиентов по отраслям:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	121 769	61	111 840	55
Государственные организации	19 189	10	19 328	9
Торговля	17 427	9	17 724	9
Финансовая деятельность	17 131	8	18 151	9
Обрабатывающая промышленность	10 859	5	23 528	12
Строительство	7 821	4	6 494	3
Добывающая и нефтяная промышленность	545	-	1 255	1
Прочие	6 489	3	5 165	2
Итого средств клиентов	201 230	100	203 485	100

По состоянию на 31 декабря 2012 года совокупная сумма средств десяти крупнейших клиентов (или групп клиентов) составляет 26 738 млн руб., или 13% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2011 года: 31 398 млн руб., или 15% от общей величины средств клиентов).

По состоянию на 31 декабря 2012 года

Группа имеет одного клиента, общая сумма средств которого превышает 10% от капитала (31 декабря 2011 года: двух клиентов). Общая сумма указанных средств составляет 10 310 млн руб. или 5% от общей величины средств клиентов (31 декабря 2011 года: 10 170 млн руб. или 5% от общей величины средств клиентов).

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	7 955	18 938
Векселя	4 592	5 724
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	12 547	24 662

Облигации, выпущенные на внутреннем рынке, и векселя представляют собой безусловные долговые инструменты, выпущенные Группой.

По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имеют следующую структуру выпусков:

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 8 выпуск	6 327	17 апреля 2008 года	9 июля 2013 года	9,00%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 2 выпуск	205	25 марта 2011 года	21 марта 2014 года	8,15%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 4 выпуск	1 423	16 декабря 2011 года	16 декабря 2013 года	9,50%
Итого	7 955			

По состоянию на 31 декабря 2011 года сертификаты участия в займах и облигации, выпущенные на внутреннем рынке, имели следующую структуру выпусков:

	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 7 выпуск	4 536	26 июля 2007 года	19 июля 2012 года	11,75%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 8 выпуск	6 324	17 апреля 2008 года	9 июля 2013 года	9,00%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 1 выпуск	5 052	3 декабря 2009 года	29 ноября 2012 года	12,75%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 2 выпуск	362	25 марта 2011 года	21 марта 2014 года	8,15%
Российские облигации, выраженные в российских рублях, – 4 выпуск	2 664	16 декабря 2011 года	16 декабря 2012 года	9,50%
Итого	18 938			

В приведенных ранее таблицах указаны самые ранние даты погашения ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2011 года облигации 4-го выпуска, выпущенные на внутреннем рынке и выраженные в российских рублях, были отражены как облигации с датой погашения 16 декабря 2012 года, что представляло собой наи-

более раннюю дату погашения по оферте. По состоянию на 31 декабря 2012 года дата погашения по данным облигациям соответствует графику погашения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года облигации 2-го выпуска, выраженные в российских рублях, были частично погашены.

17 СУБОРДИНИРОВАННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Субординированные кредиты, предоставленные банками	1 152	1 380
Итого субординированных долговых обязательств	1 152	1 380

В случае банкротства выплаты по субординированным долговым обязательствам будут производиться после выплат в полном объеме по другим обязательствам Группы.

Далее представлена подробная информация по субординированным долговым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Основная сумма	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Субординированные кредиты, предоставленные банками:				
5 млн долл. США	155	28 ноября 2006 года	15 сентября 2013 года	Libor +6,5%
5 млн долл. США	155	15 августа 2006 года	15 октября 2013 года	Libor +6,8%
7,5 млн долл. США	232	15 августа 2006 года	15 октября 2013 года	Libor +6,8%
20 млн долл. США	610	25 октября 2006 года	9 декабря 2013 года	Libor +6,0%
Итого	1 152			

Далее представлена подробная информация по субординированным долговым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2011 года:

Основная сумма	Балансовая стоимость	Дата выпуска	Дата погашения	Ставка купона
Субординированные кредиты, предоставленные банками:				
10 млн долл. США	328	28 ноября 2006 года	15 сентября 2013 года	Libor +6,5%
5 млн долл. США	162	15 августа 2006 года	15 октября 2013 года	Libor +6,8%
7,5 млн долл. США	244	15 августа 2006 года	15 октября 2013 года	Libor +6,8%
20 млн долл. США	646	25 октября 2006 года	9 декабря 2013 года	Libor +6,0%
Итого	1 380			

18 Прочие обязательства

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Расчеты по факторинговым операциям	1 185	-
Расчеты с поставщиками и прочими кредиторами	898	1 667
Начисленное вознаграждение сотрудникам	581	346
Расчеты по лизинговым операциям	83	94
Условные обязательства кредитного характера	4	7
Кредиторская задолженность по расчетам с Агентством по страхованию вкладов	-	106
Расчеты по операциям с ценными бумагами	-	94
Итого прочих финансовых обязательств	2 751	2 314
Кредиторская задолженность по налогам, отличным от налога на прибыль	143	293
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	3	6
Прочие	322	354
Итого прочих нефинансовых обязательств	468	653
Итого прочих обязательств	3 219	2 967

19 Уставный капитал

(а) Состав уставного капитала

Уставный капитал Банка по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года состоит из следующих компонентов:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Корректи- ровка на гиперин- фляцию	Итого уставный капитал
Обыкновенные акции	3 865 149 987	3 865	274	4 139
Привилегированные акции:				
первого типа	150 000	-	8	8
четвертого типа	1 415 280	1	-	1
пятого типа	1 210	-	-	-
шестого типа	21 450	-	-	-
седьмого типа	2 530 800	3	-	3
восьмого типа	55 710 289	56	-	56
Итого уставного капитала	3 924 979 016	3 925	282	4 207

19 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Все акции имеют фиксированную номинальную стоимость в размере 1 российского рубля за акцию.

Обыкновенные акции предоставляют их владельцам право на получение дивидендов, объявляемых периодически Советом директоров и утверждаемых Общим собранием акционеров, и право голоса на ежегодных общих и внеочередных собраниях Банка.

В августе 2011 года Группа выкупила 6 957 340 собственных привилегированных акций третьего типа по цене 16,4 руб. за акцию на общую сумму 114 млн руб. В ноябре 2011 года 284 163 460 привилегированных акций третьего типа были конвертированы в обыкновенные акции с использованием коэффициента конвертации 1:1.

В ноябре 2011 года Группа заключила соглашение с одним из миноритарных акционеров на покупку принадлежащих ему 374 898 759 обыкновенных

акций Банка. Компенсация составила 5 404 млн руб., включая 100% акций АО «ЛТБ» (Примечание 11). Обязательства по выкупу собственных акций были отражены как обязательства по расчетам с акционерами с соответствующим уменьшением капитала в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 года. Сделка была завершена в феврале 2012 года.

В результате, по состоянию на 31 декабря 2012 года Группа имеет 3 483 293 888 размещенных обыкновенных акций и 381 856 099 собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров (31 декабря 2011 года: 3 858 192 647 обыкновенных акций и 6 957 340 собственных обыкновенных акций, выкупленных у акционеров; 1 января 2011 года: 3 580 986 527 размещенных обыкновенных акций). Других операций по размещенным акциям в 2012 и 2011 годах не было.

(б) Дивиденды

Привилегированные акции предоставляют их владельцам право на получение дивидендов, объявляемых периодически Советом директоров и утверждаемых Общим собранием акционеров, в порядке, описанном ниже:

- владельцы привилегированных акций первого типа – 10% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций четвертого типа – 10% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций пятого типа – 100% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций шестого типа – 110% от номинальной стоимости акций в год;
- владельцы привилегированных акций седьмого и восьмого типов не имеют установленных дивидендных выплат.

Привилегированные акции не дают право голоса на собраниях акционеров, но предоставляют приоритетные права в случае ликвидации Банка.

Привилегированные акции не подлежат конвертации или выкупу.

Если дивиденды не выплачивались, то держателям привилегированных акций предоставляется право голоса на ежегодных общих и внеочередных собраниях акционеров до тех пор, пока дивиденды не будут выплачены. Дивиденды не являются кумулятивными. В случае ликвидации владельцам привилегированных акций предоставляется право получить объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость привилегированных акций. Привилегированные акции учитываются в составе капитала в данной консолидированной финансовой отчетности.

Максимальная сумма дивидендов, выплачиваемых Банком, ограничивается суммой нераспределенной прибыли Банка, которая определяется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

В течение 2012 и 2011 годов дивиденды по привилегированным и обыкновенным акциям не объявлялись.

20 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Далее представлена информация по процентным доходам и расходам за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2012	2011
Процентные доходы		
Кредиты клиентам	23 217	29 530
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 423	1 615
Депозиты типа «овернайт» и счета и депозиты в банках	928	855
Итого процентных доходов по финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	25 568	32 000
Торговые ценные бумаги	-	4
Итого процентных доходов	25 568	32 004
Процентные расходы		
Средства клиентов	(11 440)	(10 940)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 102)	(3 590)
Счета и депозиты банков	(1 574)	(1 591)
Членские взносы за участие в государственной системе страхования вкладов	(451)	(421)
Субординированные долговые обязательства	(95)	(732)
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	(12)	-
Итого процентных расходов	(15 674)	(17 274)
Чистый процентный доход	9 894	14 730

Процентные доходы по кредитам клиентам за 2012 год включают в себя процентные доходы по операциям финансового лизинга в сумме 217 млн руб. (31 декабря 2011 года: 92 млн руб.).

21 ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ТОРГОВЫХ ОПЕРАЦИЙ, ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, И ОПЕРАЦИЙ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Далее представлена информация о доходах от торговых операций, операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой за 2012 и 2011 годы:

	2012	2011
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой и переоценки статей в иностранной валюте	753	174
Чистый убыток от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	(152)	(328)
Чистая прибыль/(убыток) от торговых операций с драгоценными металлами	65	(108)
Чистый убыток от операций с торговыми ценными бумагами	(99)	(65)
Прибыль/(убыток) от досрочного погашения долга	72	(56)
Убыток от операций с процентными производными финансовыми инструментами	(14)	(16)
Итого чистых доходов от торговых операций, финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, и операций с иностранной валютой	625	(399)

22 КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

В таблице далее приведены подробные сведения о комиссионных доходах и расходах за 2012 и 2011 годы:

	2012	2011
Расчетные операции и операции торгового финансирования	3 317	2 909
Кассовые операции	511	685
Операции с иностранной валютой	438	368
Агентское вознаграждение по операциям страхования	309	27
Услуги доверительного управления	66	58
Факторинговые операции	54	-
Брокерские и прочие услуги инвестиционного характера	31	75
Прочие	78	105
Итого комиссионных доходов	4 804	4 227
Расчетные операции	(904)	(787)
Кассовые операции	(82)	(105)
Операции с иностранной валютой	(58)	(48)
Услуги доверительного управления	(32)	(31)
Прочие	(18)	(61)
Итого комиссионных расходов	(1 094)	(1 032)
Чистый комиссионный доход	3 710	3 195

23 УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ, КРОМЕ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ КРЕДИТОВ, И РЕЗЕРВЫ

Далее представлены убытки от обесценения, кроме убытков от обесценения кредитов, и резервы за 2012 и 2011 годы:

	2012	2011
Обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи (Примечание 8)	(258)	(453)
Обесценение активов, удерживаемых для продажи (Примечание 11)	(78)	(28)
Обесценение нематериальных активов (Примечание 12)	-	(1 413)
Обесценение прочих активов (Примечание 13)	(85)	(191)
Восстановление резерва по условным обязательствам кредитного характера (Примечание 28)	3	4
Итого убытков от обесценения, отличных от убытков от обесценения кредитов, и резервов	(418)	(2 081)

24 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Далее представлена информация об операционных расходах за 2012 и 2011 годы:

	2012	2011
Затраты на содержание персонала	6 139	6 857
Амортизация и износ, аренда и прочие расходы, относящиеся к основным средствам	2 290	2 890
Расходы по налогам, отличным от налога на прибыль	642	738
Профессиональные услуги	400	327
Программное обеспечение	399	428
Обеспечение безопасности	219	303
Телекоммуникации	212	298
Реклама и маркетинг	69	116
Прочие	518	835
Итого операционных расходов	10 888	12 792

25 РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расход по налогу на прибыль за 2012 и 2011 годы:

	2012	2011
Расход по текущему налогу на прибыль	1 532	247
Движение отложенного налога в связи возникновением и списанием временных разниц	(1 639)	(1 238)
Выгода по налогу на прибыль	(107)	(991)

По состоянию на 31 декабря 2012 года ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли российских компаний Группы, составляет 20% (31 декабря 2011 года: 20%). По состоянию на 31 декабря 2011 года ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли иностранных компаний Группы, составляет от 10% до 25% (31 декабря 2011 года: от 10% до 25%).

Далее представлена выверка между теоретическим и фактическим расходом по налогу на прибыль за 2012 и 2011 годы:

	2012	2011
Убыток до налогообложения	(2 518)	(8 707)
Теоретическая выгода по налогу на прибыль, рассчитанная с использованием законодательно установленной ставки	(504)	(1 741)
Влияние налоговых ставок, отличных от законодательно установленной налоговой ставки	(59)	1
Влияние доходов/расходов, не включаемых в налогооблагаемую базу, и прочих разниц, отличных от временных	374	749
Непризнанные отложенные налоговые активы	82	-
Выгода по налогу на прибыль	(107)	(991)

25 РАСЧЕТЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Далее представлено движение временных разниц за 2012 год:

	1 января 2012 г.	Движения, отраженные в составе прибыли или убытка	Движения, отраженные в составе прочих составляющих совокупного дохода	31 декабря 2012 г.
Налоговое влияние вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц				
Резервы под обесценение и прочие резервы	1 055	1 161	-	2 216
Начисленные доходы/расходы	2 085	173	-	2 258
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	(1 308)	72	-	(1 236)
Ценные бумаги	546	(81)	(58)	407
Инвестиционное имущество	117	179	-	296
Активы, удерживаемые для продажи	(258)	342	-	84
Выпущенные долговые ценные бумаги	(35)	2	-	(33)
Прочие	365	(209)	-	156
Общая сумма требований по отложенному налогу	2 567	1 639	(58)	4 148

Далее представлено движение временных разниц за 2011 год:

	1 января 2012 г.	Движения, отраженные в составе прибыли или убытка	Движения, отраженные в составе прочих составляющих совокупного дохода	31 декабря 2012 г.
Налоговое влияние вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц				
Резервы под обесценение и прочие резервы	(75)	1 130	-	1 055
Начисленные доходы/расходы	1 945	140	-	2 085
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	(927)	(204)	(177)	(1 308)
Ценные бумаги	569	(81)	58	546
Деривативы	(261)	287	(26)	-
Инвестиционное имущество	(109)	226	-	117
Активы, удерживаемые для продажи	(7)	(251)	-	(258)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(37)	2	-	(35)
Прочие	376	(11)	-	365
Общая сумма требований по отложенному налогу	1 474	1 238	(145)	2 567

Движения по налогу, отраженные в составе прочих составляющих совокупного дохода, представлены далее:

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	Суммы без учета налога	Расход по налогу	Суммы с учетом налога	Суммы без учета налога	Расход по налогу	Суммы с учетом налога
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
Доходы от изменения справедливой стоимости	136	(27)	109	(616)	123	(493)
За вычетом корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе прибыли или убытка	152	(31)	121	328	(65)	263
Чистое изменение резерва по операциям хеджирования	-	-	-	129	(26)	103
Переоценка зданий	-	-	-	882	(177)	705
Итого	288	(58)	230	723	(145)	578

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц в соответствии со ставками по налогу на прибыль, применимыми к компаниям Группы.

В настоящей консолидированной финансовой отчетности признаны требования по отложенному налогу. Руководство считает, что Группа сможет заработать достаточную налогооблагаемую прибыль в последующих периодах, чтобы извлечь выгоду от снижения налоговых платежей.

Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если Группа получит прибыль, в счет которой можно будет зачесть неиспользованный налоговый убыток, и если в законодательстве Российской Федерации не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Группы использовать указанные льготы в будущих периодах. Вычитаемые временные разницы не имеют срока действия со-

гласно настоящему налоговому законодательству. В течение 2012 года Группа прекратила признание отложенного налогового актива в сумме 82 млн руб., ранее признанного на одной из дочерних компаний Группы, в связи с отсутствием вероятности получения выгоды от реализации временной разницы.

Учитывая сложившуюся на настоящий момент структуру Группы, налоговые убытки и текущие требования по налогу на прибыль различных компаний не могут взаимозачитываться с текущими налоговыми обязательствами по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибылью других компаний и, соответственно, налоги могут начисляться даже в случае чистого консолидированного налогового убытка. Таким образом, требования по отложенному налогу одной компании Группы не могут быть взаимозачтены с обязательствами по отложенному налогу другой компании.

26 СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ

Деятельность Группы управляется в рамках Операций отделений, Казначейства, Управления Активами и Обязательствами (далее – «УАО»), которые представлены как отчетные сегменты:

- Операции отделений включают результаты децентрализованных бизнес-операций в Центральном, Европейском, Уральском и Сибирском регионах Российской Федерации. Этот сегмент предоставляет полный перечень услуг по привлечению депозитов и предоставлению кредитов корпоративным клиентам, физическим лицам, предприятиям малого и среднего бизнеса, а также индивидуальным предпринимателям, а также иных банковских услуг, таких как проведение лизинговых операций, операций факторинга, расчетных и кассовых операций, инкассация, торговое финансирование, проведение операций форфейтинга, оказание услуг корпоративного финансирования и экспортного финансирования на правах агентства экспортного кредитования, перевод денежных средств, услуги по обмену валют, предоставление ряда услуг по выпуску и обслуживанию банковских карт клиентов - физических лиц, а также проведение расчетных и кассовых операций и оказание услуг инкассации предприятиям малого и среднего бизнеса.
- Казначейство включает в себя проведение операций на фондовых и денежных рынках, проведение торговых операций и оказание брокерских услуг по операциям с ценными бумагами, иностранной валютой и драгоценными металлами, заключение договоров «репо», проведение банкнотных сделок и операций с производными финансовыми инструментами.
- УАО включает операции, инициированные Комитетом по управлению активами и пассивами, который осуществляет управление

ликвидностью и операциями по привлечению финансирования, централизованное управление рисками посредством осуществления заимствований, выпуска долговых ценных бумаг и инвестиции в ликвидные активы, такие как краткосрочное размещение денежных средств.

Группа оценивает результаты деятельности своих операционных сегментов на основе показателя прибыли или убытка до налогообложения и прочих составляющих совокупного дохода без учета разовых прибылей и убытков, возникающих, например, в результате выбытия основных средств или в результате объединений бизнеса. Оценка сегментных активов, обязательств, доходов и расходов осуществляется в соответствии с учетной политикой Группы (Примечание 4).

Все активы и обязательства операционных сегментов подлежат обязательному размещению/фондированию через Систему управления активами и обязательствами (далее – «Система УАО»), что приводит к возникновению внутренних доходов/(расходов), связанных с таким размещением/фондированием. Величина данных доходов/(расходов) рассчитывается с использованием внутренних процентных ставок, которые основываются на текущих рыночных ставках по заемным средствам.

Большинство операций и условных обязательств кредитного характера, капитальных расходов и доходов приходится на резидентов Российской Федерации (включая дочерние компании или ассоциированные компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации). Доходы от внешних контрагентов, зарегистрированных в иностранных государствах, в основном представляют собой процентные доходы по средствам, размещенным в иностранных банках.

В таблице далее представлена информация по отчетным сегментам деятельности за 2012 год:

	Операции отделений	Казначей- ство	УАО	Нераспреде- ленные доходы и расходы	Консолиди- рованная
Чистый процентный доход/(расход)	11 006	(1 694)	582	-	9 894
Внутреннее фондирование	(4 232)	1 515	2 717	-	-
Чистый комиссионный доход	3 645	65	-	-	3 710
Чистые доходы от торговых операций, финансовых активов, имеющих в на- личии для продажи, и операций с ино- странный валютой	-	625	-	-	625
Чистые прочие доходы	541	-	-	-	541
Операционные расходы	(10 345)	(500)	(43)	-	(10 888)
Итого операционных доходов до убыт- ков от обесценения, убытков от перео- ценки и создания резервов	615	11	3 256	-	3 882
Убытки от переоценки инвестиционной собственности	(896)	-	-	-	(896)
Убытки от обесценения и резервы	(2 726)	(86)	-	(85)	(2 897)
Чистый операционный доход/(убыток) до вычета прочих доходов и убытков	(3 007)	(75)	3 256	(85)	89
Курсовые разницы	-	-	-	310	310
Чистый доход/(убыток) до вычета про- чих убытков	(3 007)	(75)	3 256	225	399
Убыток от корректировки справедливой стоимости финансовых инструментов	(2 917)	-	-	-	(2 917)
(Убыток)/прибыль до налогообложе- ния и прочих составляющих совокуп- ного дохода	(5 924)	(75)	3 256	225	(2 518)
Выгода по налогу на прибыль	-	-	-	107	107
(Убыток)/прибыль после налогообло- жения и до прочих составляющих со- вокупного дохода	(5 924)	(75)	3 256	332	(2 411)
Прибыль от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и корректировки по реклас- сификации статей, отраженных в соста- ве прибыли или убытка	-	288	-	-	288
Курсовые разницы	-	-	-	(363)	(363)
Налог на прибыль, относящийся к про- чим составляющим совокупного дохода	-	-	-	(58)	(58)
Итого результат по сегментам	(5 924)	213	3 256	(89)	(2 544)

26 СЕГМЕНТНЫЙ АНАЛИЗ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице далее представлена информация по отчетным сегментам деятельности за 2011 год:

	Операции отделений	Централь- ное Казна- чейство	Нераспреде- ленные доходы и расходы	Консолиди- рованная Группа
Чистый процентный доход/(расход)	17 830	(3 100)	-	14 730
Внутреннее фондирование	(5 204)	5 204	-	-
Чистый комиссионный доход	3 141	54	-	3 195
Чистые доходы от торговых операций, финансовых ак- тивов, имеющих в наличии для продажи, и опера- ций с иностранной валютой	-	(399)	-	(399)
Чистые прочие доходы	1 109	-	-	1 109
Операционные расходы	(12 130)	(662)	-	(12 792)
Итого операционных доходов до вычета убытков от обесценения и убытков от переоценки	4 746	1 097	-	5 843
Убытки от переоценки инвестиционной собствен- ности	(1 133)	-	-	(1 133)
Убытки от обесценения и резервы	(12 745)	(453)	(219)	(13 417)
(Убыток)/прибыль до налогообложения и прочих со- ставляющих совокупного дохода	(9 132)	644	(219)	(8 707)
Выгода по налогу на прибыль	-	-	991	991
(Убыток)/прибыль после налогообложения и прочих составляющих совокупного дохода	(9 132)	644	772	(7 716)
Убыток от переоценки финансовых активов, имею- щихся в наличии для продажи, и корректировки по реклассификации статей, отраженных в составе при- были или убытка	-	(288)	-	(288)
Курсовые разницы	143	-	-	143
Накопленные курсовые разницы по активам, удержи- ваемым для продажи	-	-	91	91
Нереализованная прибыль по производным финан- совым инструментам, хеджирующим изменения де- нежных потоков	-	129	-	129
Переоценка зданий	882	-	-	882
Налог на прибыль, относящийся к прочим составляю- щим совокупного дохода	-	-	(145)	(145)
Итого результат по сегментам	(8 107)	485	718	(6 904)

В таблице далее приведено распределение активов и обязательств по сегментам Группы:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы		
Операции отделений	224 976	238 428
Казначейство	74 179	80 926
УАО	3 816	6 271
Нераспределенные активы	6 454	18 175
Итого активов	309 425	343 800
Обязательства		
Операции отделений	203 343	209 215
Казначейство	54 055	63 331
Нераспределенные обязательства	3 219	19 902
Итого обязательств	260 617	292 448

В таблице далее представлена информация о расходах капитального характера, амортизационных отчислениях и износе по операционным сегментам за 2012 год:

	Операции отделений	Казначейство	УАО	Нераспределенные доходы и расходы	Консолидированная
Расходы капитального характера	491	-	-	-	491
Амортизационные отчисления и износ (Примечание 12)	1 216	-	-	-	1 216

В таблице далее представлена информация о расходах капитального характера, амортизационных отчислениях и износе по операционным сегментам за 2011 год:

	Операции отделений	Центральное Казначейство	Нераспределенные доходы и расходы	Консолидированная Группа
Расходы капитального характера	250	-	-	250
Амортизационные отчисления и износ (Примечание 12)	1 632	-	-	1 632

Условные обязательства кредитного характера по операционным сегментам по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлены далее в таблице:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Операции отделений	63 682	71 439
Итого условных обязательств кредитного характера (Примечание 28)	63 682	71 439

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основными финансовыми рисками, которым подвержена Группа, являются кредитный риск, рыночный риск, риск ликвидности и операционные риски.

Управление рисками на уровне Банка и дочерних компаниях осуществляется централизованно

(а) Основы управления рисками

Политика по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа.

Функции по управлению рисками описаны далее.

Совет Директоров утверждает риск-стратегию, в том числе генеральную политику управления рисками, а также одобряет отдельные виды операций, связанных с принятием риска.

Правление утверждает состав Комитета по рискам, разрабатывает генеральную политику управления рисками, утверждает допустимый уровень риска и контролирует реализацию системы управления рисками.

Комитет по управлению рисками несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, внедрение и совершенствование этой системы; обеспечение соответствия уровня принимаемых рисков стратегическими целями и требованиями генеральной политики по рискам. Комитет по управлению рисками осуществляет мониторинг и контролирует элементы системы управления рисками.

Комитет по Управлению активами и пассивами («КУАП») несет ответственность за обеспечение достаточного уровня ликвидности, выполнение бизнес-плана в части чистой процентной маржи, соответствие уровня принимаемых структурных рисков с требованиями генеральной политики по рискам и установление соответствующих лимитов.

Уполномоченные лица/органы – лица/органы уполномоченные на принятие кредитных решений, несут ответственность за эффективное управление активами, несущими кредитный риск, обеспечивая оптимальное соотношение показателя «риск-доходность», соответствие уровня принимаемых Банком рисков требованиям генеральной политики управления рисками и иных внутренних документов.

Блок Риски – централизованное подразделение, осуществляющее идентификацию рисков (при участии бизнес-подразделений), их анализ, оценку и мониторинг, как на уровне клиентов, так и на портфельном уровне.

Бизнес-подразделения осуществляют управление рисками по иницированным ими операциям на ежедневной основе.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора.

(i) Управление кредитным риском

Управление кредитным риском осуществляется как на уровне отдельных контрагентов (путем установления индивидуальных лимитов кредитного риска на контрагента и группу связанных с ним лиц), так и на уровне портфеля в целом.

Группа дополнительно устанавливает отраслевые лимиты кредитования. При установлении лимита анализируются данные об отрасли клиента и основные показатели по экономике России. Лимиты устанавливаются на отрасли, на которые приходится значительная доля кредитного портфеля. Контроль соблюдения лимитов осуществляется в автоматическом режиме.

(ii) Принципы установления лимитов кредитного риска

Лимиты кредитного риска на проведение операций, несущих кредитный риск, с отдельными заемщиками и группой связанных между собой заемщиков устанавливаются решением уполномоченных лиц по итогам всестороннего анализа и оценки рисков (кредитного, репутационного, правового, экологического и других рисков) заемщика и группы связанных с ним лиц.

Анализ финансового состояния заемщика осуществляется с использованием всей доступной информации в соответствии с утвержденной методикой. Такой анализ включает оценку текущего и ожидаемого финансового состояния заемщика и его бизнеса. Как правило, группа компаний, к которой относится заемщик, оценивается в целом при условии, что все члены группы принимают ответственность за кредит.

Анализ кредитоспособности физических лиц в рамках программ розничного кредитования осуществляется на основании текущего дохода и финансового состояния клиента с использованием скорринговых моделей, основанных на статистическом анализе неплатежей в рамках индивидуальных программ кредитования.

Иерархия уполномоченных лиц и органов, ответственных за принятие кредитных решений, состоит из:

- Совета Директоров
- Главного кредитного комитета
- Кредитных комитетов территориальных банков
- Уполномоченных лиц, принимающих решения в рамках типовых программ кредитования клиентов малого и розничного бизнеса.

В состав кредитных комитетов в обязательном порядке входят представители Блока Риски. Принятие кредитных решений комитетами осуществляется при наличии по рассматриваемому вопросу экспертного заключения Блока Риски.

(iii) Принципы мониторинга кредитного риска

Мониторинг кредитного риска включает следующие компоненты:

■ Мониторинг установленных лимитов

Бизнес-подразделения, подразделение кредитного анализа и Блок Риски проводят регулярный мониторинг платежной дисциплины и финансово-экономического положения заемщиков, залогодателей, мониторинг связанных с ними экологических/социальных рисков и выполнения прочих условий лимитов.

По результатам мониторинга производится оценка наличия признаков индивидуального обесценения заемщиков. При необходимости проводятся мероприятия по снижению кредитного риска. Данные мероприятия могут включать в себя пересмотр условий кредитования, включая требования о предоставлении дополнительного обеспечения и другие требования. В особых случаях взыскание задолженности по кредиту передается в специализированное подразделение для проведения мероприятий по взысканию проблемного долга.

■ Портфельный мониторинг

Помимо мониторинга отдельных лимитов рисков Блок Риски проводит периодическую

оценку кредитного риска по кредитному портфелю в целом и в разрезе отдельных типовых программ и продуктов.

Данный анализ включает анализ уровня дефолтов кредитных портфелей, достаточности величины формируемых резервов под обесценение, уровня концентрации отраслевых и географических рисков, диверсификации портфеля.

■ Мониторинг качества оценки кредитного риска

Блок Риски осуществляет контроль наличия и стоимости заложенного имущества, а также контроль за соблюдением требований внешних и внутренних нормативов по оценке клиентов и принятию кредитных решений. В случае выявления значительных рисков результаты мониторинга доводятся до Совета Директоров и Правления.

При обнаружении негативных тенденций Блок Риски проводит их анализ и инициирует необходимые изменения кредитной политики и методологии Группы.

(iv) Максимальный кредитный риск

Максимальная величина кредитного риска по активам, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Оценка максимального кредитного риска условных обязательств кредитного характера представлена в Примечании 28 «Условные обязательства». Группа применяет те же процедуры и методы, определенные кредитной политикой, для утверждения условных обязательств кредитного характера (неиспользованных кредитных линий, аккредитивов и гарантий), что и для признанных кредитных обязательств (кредитов).

(v) Резерв под обесценение кредитов

Группа создает резерв под обесценение кредитов, который отражает оценку потерь по кредитному портфелю на отчетную дату.

Списание задолженности производится за счет соответствующего резерва под его обесценение в случае признания кредита безнадежным к взысканию и когда все необходимые процедуры по возвращению кредита завершены.

(vi) Взыскание проблемной задолженности

В целях достижения максимально эффективного результата в работе с проблемными актива-

ми Группа сформировала:

- централизованное подразделение;
- коллегиальные органы, уполномоченные принимать решения, минимизирующие потери по проблемным активам (в том числе с учетом операционных издержек).

(в) Рыночный риск

Рыночный риск - это риск изменения дохода или стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, процентные ставки, кредитные спреды и цены акций. Рыночный риск включает в себя процентный, валютный и прочие ценовые риски. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменению уровня колебаний рыночных цен, и валютных финансовых инструментов в следствие изменений, подверженных изменению валютных курсов.

(i) Управление рыночным риском

Рыночный риск управляется с помощью системы лимитов, которая включает лимиты стоимости, подверженной риску (Value at Risk, далее - «VaR»), позиционные лимиты, лимиты потерь и лимиты на определенные параметры сделок, а также с помощью диверсификации портфелей. Система лимитов ограничивает принимаемый риск по состоянию на любой момент времени, включая период внутри рабочего дня.

Мониторинг и управление рыночным риском осуществляется централизованно по Группе. Принятие решений в области управления рыночным риском, включая установление лимитов риска, осуществляется КУАП. Контроль соблюдения установленных лимитов осуществляется Блоком Риски на ежедневной основе.

Управление позициями по финансовым инструментам, подверженным рыночному риску, осуществляется Казначейством. Контроль соблюдения установленных лимитов осуществляется Блоком Риски на ежедневной основе. Отчеты о

рыночном риске (открытые позиции, VAR показатели и другая информация) представляются высшему руководству на регулярной основе.

Управление позициями по финансовым инструментам, подверженным рыночному риску, осуществляется Казначейством. Открытие позиций осуществляется в целях развития клиентского бизнеса, управления ликвидностью и проведения арбитражных операций.

(ii) Количественная оценка рыночного риска

Количественная оценка рыночных рисков по торговым позициям и финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, осуществляется на ежедневной основе с использованием методологии VaR. Методология VaR представляет собой способ оценки потенциальных потерь, которые могут иметь место по рисковым позициям в результате изменения рыночных ставок и цен финансовых инструментов в течение определенного отрезка времени при определенном заданном уровне уверенности. Используемая Банком модель VaR исходит из доверительного интервала в 99% и предполагает период удержания финансового инструмента длительностью 10 дней. Группа применяет модель VaR, основанную на исторических данных. Потенциальные изменения рыночных цен определяются на основе рыночных данных не менее, чем за последние 12 месяцев. Историческое тестирование модели проводится не реже, чем один раз в месяц.

Далее представлена информация о величине оценок VaR в отношении валютного риска по финансовым активам и финансовым обязательствам и риска изменения стоимости ценных бумаг для портфеля торговых позиций и ликвидных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов. Эти суммы представляют собой потенциальные убытки, рассчитанные исходя из имеющегося портфеля торговых позиций и ликвидных финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые Группа может понести.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Риск колебаний валютных курсов	177	239
Ценовой риск по ценным бумагам	916	1 465

Несмотря на то что методология VaR является важным способом количественной оценки величины рыночного риска, у нее есть ряд ограничений, особенно в отношении низколиквидных финансовых инструментов, к которым можно отнести большинство долговых и долевого инструментов, обращающихся в России:

- Использование исторических данных, как основы для определения будущих событий, может не отражать всех возможных сценариев
- Применение периода удержания финансового инструмента продолжительностью 10 дней предполагает, что все позиции могут быть проданы или хеджированы в течение указанного периода. Данное предположение является реалистичным почти всегда, но может быть неприменимым в ситуациях, когда в течение продолжительного периода времени отсутствует рыночная ликвидность.
- Использование доверительного интервала в 99% не принимает во внимание потери, которые могут возникнуть за рамками данного интервала. Существует 1% вероятность, что потери превысят VaR.
- Так как расчет величины VaR производится на конец дня, он не всегда отражает колебания, которые могут возникнуть по позициям в течение торгового дня.

По указанной причине в дополнение к описанной модели VaR на ежеквартальной основе проводится стресс-тестирование позиций Группы с использованием сценариев неблагоприятного изменения основных риск-факторов.

Стресс-тестирование осуществляется в отношении торговых позиций и финансовых активов,

имеющимся в наличии для продажи, для моделирования возможного финансового влияния экстремальных рыночных сценариев на торговые портфели, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, совокупный финансовый результат и капитал.

(iii) Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменения дохода или стоимости долевого финансового инструмента вследствие изменения рыночных цен под влиянием факторов, связанных как с эмитентами долевого финансового инструмента (специфический риск), так и общими колебаниями рыночных цен на долевого финансовые инструменты (общий риск).

Мониторинг позиций в ценных бумагах ведется централизованно по Группе.

(iv) Валютный риск

Валютный риск — это риск изменения дохода Группы или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие колебаний валютных курсов.

Валютный риск, в основном, возникает по открытым валютным позициям. Все операции, подверженные валютному риску, проводятся в рамках лимитов для открытых валютных позиций и VaR лимитов, установленных КУАП.

Мониторинг и управление валютным риском осуществляется централизованно в масштабах Группы.

Операции, как правило, совершаются в трех основных валютах: российских рублях, долларах США и евро.

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоценные металлы	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	23 177	5 157	10 200	921	439	39 894
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	3 076	-	-	-	-	3 076
Счета и депозиты в банках	24 896	11 397	4 772	-	1	41 066
Производные финансовые инструменты	178	47	82	67	-	374
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
- в собственности Группы	8 345	2 024	-	-	-	10 369
- обремененные залогом по договорам «репо»	3 566	688	-	-	-	4 254
Кредиты клиентам	155 747	20 596	5 337	-	2	181 682
Инвестиционное имущество	11 126	-	-	-	-	11 126
Активы, удерживаемые для продажи	535	-	-	-	-	535
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	9 824	3	-	-	-	9 827
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	486	-	-	-	-	486
Требования по отложенному налогу	4 148	-	-	-	-	4 148
Прочие активы	1 689	107	12	769	11	2 588
Итого активов	246 793	40 019	20 403	1 757	453	309 425
Обязательства						
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	10 090	-	-	-	-	10 090
Счета и депозиты банков	18 294	7 905	3 891	1 902	1	31 993
Производные финансовые инструменты	145	31	210	-	-	386
Средства клиентов	157 064	30 830	12 361	624	351	201 230
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 547	-	-	-	-	12 547
Субординированные долговые обязательства	-	1 152	-	-	-	1 152
Прочие обязательства	3 179	12	27	-	1	3 219
Итого обязательств	201 319	39 930	16 489	2 526	353	260 617
Чистая признанная позиция	45 474	89	3 914	(769)	100	48 808
Чистая признанная позиция за вычетом признанной позиции по производным финансовым инструментам	45 441	73	4 042	(836)	100	48 820
Чистая признанная и непризнанная позиция по производным финансовым инструментам	5 419	(651)	(5 714)	832	102	(12)
Чистая позиция	50 860	(578)	(1 672)	(4)	202	48 808

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в) Рыночный риск (продолжение)

В таблице далее представлен анализ позиций Группы в разрезе различных валют по состоянию на 31 декабря 2011 года

	Рубли	Доллары США	Евро	Драгоцен- ные металлы	Прочие валюты	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	35 520	11 481	13 692	854	189	61 736
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	3 346	-	-	-	-	3 346
Счета и депозиты в банках	15 376	5 591	1 135	-	-	22 102
Производные финансовые инструменты	6	325	47	-	6	384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11 859	1 800	-	-	-	13 659
Кредиты клиентам	160 905	32 063	6 255	-	210	199 433
Инвестиционное имущество	12 498	-	-	-	-	12 498
Активы, удерживаемые для продажи	716	-	-	-	11 361	12 077
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	12 461	6	-	-	-	12 467
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	821	-	-	-	-	821
Требования по отложенному налогу	2 567	-	-	-	-	2 567
Прочие активы	1 616	155	10	908	21	2 710
Итого активов	257 691	51 421	21 139	1 762	11 787	343 800
Обязательства						
Счета и депозиты банков	15 017	18 652	6 425	2 530	2	42 626
Производные финансовые инструменты	99	271	9	1	7	387
Средства клиентов	159 052	28 321	15 445	496	171	203 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 324	326	12	-	-	24 662
Субординированные долговые обязательства	-	1 380	-	-	-	1 380
Обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	-	-	-	-	11 537	11 537
Расчеты с акционерами	5 404	-	-	-	-	5 404
Прочие обязательства	2 838	84	45	-	-	2 967
Итого обязательств	206 734	49 034	21 936	3 027	11 717	292 448
Чистая признанная позиция	50 957	2 387	(797)	(1 265)	70	51 352
Чистая признанная позиция за вычетом признанной позиции по производным финансовым инструментам	51 050	2 333	(835)	(1 264)	71	51 355
Чистая признанная и непризнанная позиция по производным финансовым инструментам	(814)	(1 057)	656	(37)	1 249	(3)
Чистая позиция	50 236	1 276	(179)	(1 301)	1 320	51 352

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Рыночный риск (продолжение)

(v) Процентный риск

Процентный риск – это риск изменения дохода или стоимости портфелей финансовых инструментов вследствие изменения процентных ставок.

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и денежные потоки. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его, либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Для контроля процентного риска структура активов и обязательств анализируется по срокам до пересмотра процентных ставок (GAP-анализ или анализ разрывов).

Группа оценивает чувствительность чи-

стого процентного дохода к сдвигу кривых процентных ставок и проводит стресс-тестирование. Все новые продукты и операции Группы оцениваются с точки зрения подверженности процентному риску до начала проведения указанных операций.

КУАП несет ответственность за принятие решений в области управления процентным риском. Управление процентным риском осуществляется на уровне отделений (в рамках управления отделениями структурой своих активов и пассивов). Контроль за величиной допустимого уровня несоответствия между процентными активами и обязательствами, а также, при необходимости, реализация мер по смягчению риска осуществляется Казначейством. Блок Риски осуществляет независимый контроль соблюдения лимитов процентного риска по Группе в целом на консолидированной основе.

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(с) Рыночный риск (продолжение)

	31 декабря 2012 г.			31 декабря 2011 г.		
	%			%		
	Рубли	Доллары США	Евро и прочие валюты	Рубли	Доллары США	Евро и прочие валюты
Активы						
Счета и депозиты в банках:						
- Текущие межбанковские кредиты	7,1	0,8	6,5	6,5	4,1	6,5
- Договоры «обратного репо»	6,0	1,8	-	-	2,5	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:						
- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	8,0	-	-	7,9	-	-
- Муниципальные облигации	-	-	-	8,0	-	-
- Корпоративные облигации	8,4	3,3	-	7,6	-	-
- Корпоративные еврооблигации	-	6,4	-	8,9	7,2	-
- Векселя	8,0	3,8	-	6,5	-	-
Кредиты клиентам:						
- Кредиты корпоративным клиентам	10,9	9,8	9,2	11,2	10,5	9,9
- Кредиты физическим лицам	17,3	11,4	13,2	17,8	11,5	12,9
- Кредиты на инвестиционные цели	7,1	8,3	-	6,1	7,9	6,0
- Кредиты предприятиям малого бизнеса	14,0	11,4	-	15,0	13,1	-
- Лизинговое финансирование	10,5	8,5	12,0	12,0	10,5	12,0
Обязательства						
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	5,5	-	-	-	-	-
Счета и депозиты банков:						
- Срочные депозиты банков	5,9	0,9	2,5	5,8	0,7	0,8
- Торговое финансирование	-	1,7	1,6	-	2,3	2,7
- Кредиты, предоставленные международными финансовыми институтами	-	5,4	3,1	-	4,8	4,3
- Синдицированные кредиты	-	-	-	-	4,1	4,9
- Двустороннее структурированное финансирование	-	-	-	-	4,5	-
- Договоры «репо»	5,0	-	-	-	-	-
Средства клиентов:						
- Срочные депозиты	8,9	4,3	4,6	8,0	4,6	4,9
Выпущенные долговые обязательства:						
- Облигации, выпущенные на внутреннем рынке	9,1	-	-	10,7	-	-
- Векселя	8,4	-	-	7,5	2,5	2,2
Субординированные долговые обязательства	-	7,6	-	-	7,0	-

В данных таблицах активы и обязательства показаны по балансовой стоимости и отнесены к различным категориям по наиболее ранней из установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

В таблице далее представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому подвержена Группа, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Непро- цент- ные	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	17 321	-	-	-	-	22 573	39 894
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	3 076	3 076
Счета и депозиты в банках	31 930	8 808	328	-	-	-	41 066
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	374	374
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- находящиеся в собственности Группы	1 306	4 379	148	2 373	1 692	471	10 369
- обремененные по договорам «репо»	-	50	-	1 802	1 794	608	4 254
Кредиты клиентам	36 051	34 105	23 137	63 546	24 843	-	181 682
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	11 126	11 126
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	-	535	535
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	9 827	9 827
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	486	486
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Прочие активы	-	-	-	-	-	2 588	2 588
Итого активов	86 608	47 342	23 613	67 721	28 329	55 812	309 425
Обязательства							
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	10 090	-	-	-	-	-	10 090
Счета и депозиты банков	24 635	4 046	1 596	1 707	9	-	31 993
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	386	386
Средства клиентов	55 079	38 074	51 449	54 817	1 811	-	201 230
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 012	2 238	8 761	492	44	-	12 547
Субординированные долговые обязательства	-	1 152	-	-	-	-	1 152
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	3 219	3 219
Итого обязательств	90 816	45 510	61 806	57 016	1 864	3 605	260 617
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам	(4 208)	1 832	(38 193)	10 705	26 465		
Процентные производные финансовые инструменты	5 191	(1 519)	(3 672)	-	-		
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, включая процентные производные финансовые инструменты	983	313	(41 865)	10 705	26 465		

В таблице ниже представлен анализ риска изменения процентных ставок, которому подвержена Группа, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Менее 1 меся- ца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погашения	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	40 561	-	-	-	-	21 175	61 736
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	-	-	-	-	-	3 346	3 346
Счета и депозиты в банках	15 046	4 119	2 599	338	-	-	22 102
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	384	384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:	3 012	337	926	4 961	3 059	1 364	13 659
Кредиты клиентам	18 502	48 848	30 780	67 150	34 153	-	199 433
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	12 498	12 498
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	-	-	-	12 077	12 077
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	12 467	12 467
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	-	-	-	821	821
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	2 567	2 567
Прочие активы	-	-	-	-	-	2 710	2 710
Итого активов	77 121	53 304	34 305	72 449	37 212	69 409	343 800
Обязательства							
Счета и депозиты банков	24 264	13 308	4 612	431	11	-	42 626
Производные финансовые инструменты	-	-	-	-	-	387	387
Средства клиентов	69 656	48 954	27 536	56 175	1 164	-	203 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 371	2 010	13 603	7 638	40	-	24 662
Субординированные долговые обязательства	329	1 051	-	-	-	-	1 380
Обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	-	-	-	-	-	11 537	11 537
Расчеты с акционерами	-	-	-	-	-	5 404	5 404
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	2 967	2 967
Итого обязательств	95 620	65 323	45 751	64 244	1 215	20 295	292 448
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам	(18 499)	(12 019)	(11 446)	8 205	35 997		
Процентные производные финансовые инструменты	3 000	(3 000)	-	-	-		
Величина несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам, включая процентные производные финансовые инструменты	(15 499)	(15 019)	(11 446)	8 205	35 997		

Управление процентным риском посредством мониторинга величины несоответствия по срокам процентных активов процентным обязательствам дополняется процедурой мониторинга чувствительности прибыли/убытка после налогообложения и капитала к различным сценариям изменения процентной ставки.

Анализ чувствительности прибыли/убытка после налогообложения и капитала к измене-

нию рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения или увеличения ставок (предполагающий отсутствие ассиметричных изменений кривых доходности и наличие постоянного отчета о финансовом положении и не принимающий во внимание влияние данных изменений на справедливую стоимость финансовых инструментов), представлен следующим образом:

млн руб.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(74)	(227)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	74	227

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск возникновения у Группы затруднений при погашении финансовых обязательств вовремя и в полном объеме. Риск ликвидности может возникнуть при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Риск ликвидности может также возникнуть из-за несвоевременного исполнения обязательств контрагентами Группы или непредвиденной необходимости досрочного исполнения Группой своих обязательств.

(i) Управление риском ликвидности

Целью управления риском ликвидности является формирование структуры активов и пассивов, при которой:

- сохраняется способность исполнять все финансовые обязательства;
- удовлетворяется текущий спрос клиентов на продукты Группы;
- обеспечивается реализация собственных планов по поддержанию и развитию бизнеса.

Управление риском ликвидности включает:

- оценку и контроль риска ликвидности на различных временных горизонтах;
- оценку и прогнозирование ликвидности финансовых рынков, включая их влияние на ликвидность Группы;
- оптимизация структуры источников привлечения и резервов ликвидности.

Управление риском ликвидности осуществляется с использованием следующих инструментов:

- оценка риска ликвидности посредством оценки мгновенной, краткосрочной и долгосрочной ликвидности, планирования клиентских платежей и поступлений, гэл-анализа, стресс-тестирования, расчета нормативов ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации;
- формирование резервов ликвидности, состоящих из наиболее ликвидных финансовых инструментов высшего кредитного качества, и поддержание их объема на уровне, достаточном для обеспечения устойчивой ликвидной позиции как в нормальных, так и в кризисных условиях. Внедрение системы стресс-тестирования на основе анализа текущего и прогнозного состояния внешней среды и выбора тестируемого сценария позволяет определять требуемую величину резервов ликвидности;
- система индикаторов раннего предупреждения кризиса ликвидности;
- проведение работы по установлению и увеличению лимитов кредитного риска со стороны контрагентов в целях расширения возможностей работы на межбанковском рынке при управлении краткосрочной ликвидностью.

Управление риском ликвидности направлено на обеспечение сбалансированной струк-

туры активов и пассивов с точки зрения спроса и сроков.

КУАП несет ответственность за принятие решений в области управления риском ликвидности. Управление ликвидностью осуществляется централизованно Казначейством на консолидированном уровне.

(ii) Измерения риска ликвидности

Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения по приемлемой стоимости процентных обязательств так же, как их погашения, являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютных курсов. Оценка риска ликвидности осуществляется Блоком Риски.

Приведенные далее таблицы отражают балансовую стоимость активов и обязательств по договорным срокам, оставшимся до дат погашения, за исключением следующих инструментов. Активы, удерживаемые для прода-

жи, представлены в соответствии с предполагаемыми датами продажи. Просроченные кредиты клиентам представлены в категории со сроком погашения от 1 до 3 лет. Несмотря на то, что значительная часть клиентских счетов является счетами до востребования (текущие/расчетные счета клиентов), руководство считает их долгосрочным и стабильным источником финансирования и представляет данные счета в категории от одного до трех лет, основываясь на классификации этих счетов по номеру и типу клиента, а также на опыте прошлых лет. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма таких счетов составляет 34 416 млн руб. (31 декабря 2011 года: 30 996 млн руб.). В соответствии с российским законодательством физические лица имеют право изъять депозиты, включая срочные, в любой момент времени обычно с потерей наращенных процентов. Данные депозиты представлены в таблицах далее в соответствии со сроками, определенными в договоре.

Далее представлены срочные депозиты физических лиц в разрезе договорных сроков погашения:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 1 месяца	4 893	8 979
От 1 до 6 месяцев	13 202	26 282
От 6 до 12 месяцев	43 510	15 516
От 1 до 3 лет	45 818	47 890
Более 3 лет	1 473	1 038
Всего срочных депозитов физических лиц	108 896	99 705

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без сро- ка погаше- ния	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	39 894	-	-	-	-	-	39 894
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	315	582	787	1 364	28	-	3 076
Счета и депозиты в банках	31 932	8 808	326	-	-	-	41 066
Производные финансовые инструменты	253	88	33	-	-	-	374
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
- находящиеся в собственности Группы	1 306	4 379	148	2 373	1 692	471	10 369
- обремененные договорами «репо»	-	50	-	1 802	1 794	608	4 254
Кредиты клиентам	35 556	30 962	23 434	65 905	25 825	-	181 682
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	11 126	11 126
Активы, удерживаемые для продажи	-	-	535	-	-	-	535
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	9 827	9 827
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	486	-	-	-	486
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	4 148	4 148
Другие активы	2 236	352	-	-	-	-	2 588
Итого активов	111 492	45 221	25 749	71 444	29 339	26 180	309 425
Обязательства							
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	10 090	-	-	-	-	-	10 090
Счета и депозиты банков	22 208	2 504	2 219	4 190	872	-	31 993
Производные финансовые инструменты	171	149	66	-	-	-	386
Средства клиентов	20 663	38 074	51 449	89 233	1 811	-	201 230
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 012	2 238	8 761	492	44	-	12 547
Субординированные долговые обязательства	-	-	1 152	-	-	-	1 152
Прочие обязательства	3 009	143	67	-	-	-	3 219
Итого обязательств	57 153	43 108	63 714	93 915	2 727	-	260 617
Чистый разрыв ликвидности	54 339	2 113	(37 965)	(22 471)	26 612	26 180	48 808
Открытая позиция	54 339	56 452	18 487	(3 984)	22 628	48 808	

Позиция по ликвидности по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 меся- цев	От 6 до 12 меся- цев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Без срока погаше- ния	Итого
Активы							
Денежные средства и их эквиваленты	61 736	-	-	-	-	-	61 736
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	809	805	453	1 259	20	-	3 346
Счета и депозиты в банках	15 046	4 117	2 599	340	-	-	22 102
Производные финансовые инструменты	203	181	-	-	-	-	384
Финансовые активы, имеющиеся вналичии для продажи	3 012	337	926	4 961	3 059	1 364	13 659
Кредиты клиентам	18 009	45 704	31 078	69 509	35 133	-	199 433
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	-	12 498	12 498
Активы, удерживаемые для продажи	-	11 361	716	-	-	-	12 077
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	-	-	-	-	-	12 467	12 467
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	-	-	821	-	-	-	821
Требования по отложенному налогу	-	-	-	-	-	2 567	2 567
Прочие активы	2 594	116	-	-	-	-	2 710
Итого активов	101 409	62 621	36 593	76 069	38 212	28 896	343 800
Обязательства							
Счета и депозиты банков	19 551	7 049	6 960	7 093	1 973	-	42 626
Производные финансовые инструменты	64	97	226	-	-	-	387
Средства клиентов	38 660	48 954	27 536	87 171	1 164	-	203 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 371	2 010	13 603	7 638	40	-	24 662
Субординированные долговые обязательства	329	-	-	1 051	-	-	1 380
Обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	-	11 537	-	-	-	-	11 537
Расчеты с акционерами	-	5 404	-	-	-	-	5 404
Прочие обязательства	2 800	161	6	-	-	-	2 967
Итого обязательств	62 775	75 212	48 331	102 953	3 177	-	292 448
Чистый разрыв ликвидности	38 634	(12 591)	(11 738)	(26 884)	35 035	28 896	51 352
Открытая позиция	38 634	26 043	14 305	(12 579)	22 456	51 352	

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(г) Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные далее таблицы показывают распределение недисконтированных сумм денежных потоков по финансовым обязательствам и условным обязательствам кредитного характера по наиболее ранней из установленных в договорах дат наступления срока платежа (погашения). Полная номинальная величина (поступления)/выбытия денежных потоков, указанная в данных таблицах,

представляет собой договорные недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам или условным обязательствам кредитного характера. Ожидаемое движение денежных потоков по данным финансовым обязательствам и условным обязательствам кредитного характера может сильно отличаться от представленного далее анализа.

Позиция по состоянию на 31 декабря 2012 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Номинальная величина (поступлений)/ выбытия денежных средств	Балан- совая стои- мость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	10 104	-	-	-	-	10 104	10 090
Счета и депозиты прочих банков	22 416	2 537	2 268	4 638	992	32 851	31 993
Средства клиентов	159 097	25 026	8 237	10 165	456	202 981	201 230
Выпущенные долго- вые ценные бумаги	1 014	2 644	9 049	537	204	13 448	12 547
Субординирован- ные долговые обяза- тельства	-	124	1 099	-	-	1 223	1 152
Прочие финансовые обязательства	2 751	-	-	-	-	2 751	2 751
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым не предполагают взаимозачет							
- Поступления	(97 959)	(5 128)	(397)	(2 885)	-	(106 369)	(374)
- Выбытия	97 913	5 135	406	3 038	-	106 492	386
Итого	195 336	30 338	20 662	15 493	1 652	263 481	259 775
Условные обязатель- ства кредитного ха- рактера	63 682	-	-	-	-	63 682	63 682

Позиция по состоянию на 31 декабря 2011 года представлена следующим образом:

	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 3 лет	Более 3 лет	Номинальная величина (поступлений)/ выбытия денежных средств	Балансо- вая стои- мость
Непроизводные финансовые обязательства							
Счета и депозиты прочих банков	19 602	7 228	7 229	7 910	2 290	44 259	42 626
Средства клиентов	160 398	22 885	12 553	9 549	167	205 552	203 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 626	2 808	14 422	8 202	205	27 263	24 662
Субординированные долговые обязательства	329	37	37	1 119	-	1 522	1 380
Прочие финансовые обязательства	2 314	-	-	-	-	2 314	2 314
Производные финансовые инструменты, расчеты по которым не предполагают взаимозачет							
- Поступления	(71 501)	(7 191)	(1 880)	-	-	(80 572)	(384)
- Выбытия	71 380	7 128	2 105	-	-	80 613	387
Итого	184 148	32 895	34 466	26 780	2 662	280 951	274 470
Условные обязательства кредитного характера	71 439	-	-	-	-	71 439	71 439

Банк также рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы ликвидности в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Данные нормативы включают:

- норматив мгновенной ликвидности (Н2), рассчитываемый как отношение суммы высоколиквидных активов к сумме обязательств по счетам до востребования;
- норматив текущей ликвидности (Н3), рассчитываемый как отношение суммы ликвидных активов к сумме обязательств со сроком погашения до 30 календарных дней;
- норматив долгосрочной ликвидности (Н4), рассчитываемый как отношение суммы активов с оставшимся до даты погашения сроком более одного года к сумме капитала и обязательств с оставшимся до даты погашения сроком более одного года.

В течение 2012 и 2011 годов нормативы ликвидности МДМ Банка соответствовали установленному законодательством уровню.

В целях своевременной идентификации и смягчения риска ликвидности Группа также проводит мониторинг сигналов раннего предупреждения (Early Warning Indicators). Система сигналов раннего предупреждения включает в себя

ряд показателей, характеризующих подверженность Группы риску ликвидности, индикаторы состояния финансовых рынков (волатильность фондовых индексов, валютных курсов, уровень процентных ставок и т.п.), а также прочую качественную информацию из внешних источников, свидетельствующую о потенциальном ухудшении внешней конъюнктуры. Мониторинг сигналов раннего предупреждения проводится Блоком Риски на ежедневной основе; по результатам мониторинга, при необходимости, разрабатываются рекомендации по принятию мер по смягчению риска ликвидности.

(д) Страновые риски

Страновые риски – риски возникновения убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений в соответствующей стране.

Группа проводит большинство операций на территории Российской Федерации. Риск на резидентов других стран принимается только после проведения отдельного анализа. В целях снижения уровня странового риска Группа осуществляет операции преимущественно с контрагентами из группы развитых стран (ОЭСР), имеющими высокие рейтинги международных рейтинговых агентств.

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(д) Страновые риски (продолжение)

Далее представлен географический анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	29 384	10 491	19	39 894
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	3 076	-	-	3 076
Счета и депозиты в банках	34 280	6 459	327	41 066
Производные финансовые инструменты	139	235	-	374
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
- находящиеся в собственности Группы	10 369	-	-	10 369
- обремененные по договорам «репо»	4 254	-	-	4 254
Кредиты клиентам	181 112	348	222	181 682
Инвестиционное имущество	11 126	-	-	11 126
Активы, удерживаемые для продажи	535	-	-	535
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	9 824	3	-	9 827
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	486	-	-	486
Требования по отложенному налогу	4 148	-	-	4 148
Прочие активы	2 511	69	8	2 588
Итого активов	291 244	17 605	576	309 425
Обязательства				
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	10 090	-	-	10 090
Счета и депозиты банков	19 926	10 958	1 109	31 993
Производные финансовые инструменты	102	283	1	386
Средства клиентов	193 989	4 280	2 961	201 230
Выпущенные долговые ценные бумаги	12 547	-	-	12 547
Субординированные долговые обязательства	-	1 152	-	1 152
Прочие обязательства	2 780	426	13	3 219
Итого обязательств	239 434	17 099	4 084	260 617
Открытая позиция	51 810	506	(3 508)	48 808

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

	Россия	Страны, входящие в ОЭСР	Страны, не входящие в ОЭСР	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	46 097	15 635	4	61 736
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации	3 346	-	-	3 346
Счета и депозиты в банках	20 234	1 109	759	22 102
Производные финансовые инструменты	92	292	-	384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13 573	-	86	13 659
Кредиты клиентам	198 887	434	112	199 433
Инвестиционное имущество	12 498	-	-	12 498
Активы, удерживаемые для продажи	716	-	11 361	12 077
Основные средства, оборудование и нематериальные активы	12 461	6	-	12 467
Авансовые платежи по текущему налогу на прибыль	821	-	-	821
Требования по отложенному налогу	2 567	-	-	2 567
Прочие активы	2 603	99	8	2 710
Итого активов	313 895	17 575	12 330	343 800
Обязательства				
Счета и депозиты банков	17 348	23 780	1 498	42 626
Производные финансовые инструменты	30	357	-	387
Средства клиентов	193 567	4 629	5 289	203 485
Выпущенные долговые ценные бумаги	24 662	-	-	24 662
Субординированные долговые обязательства	-	1 380	-	1 380
Обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	-	-	11 537	11 537
Расчеты с акционерами	5 404	-	-	5 404
Прочие обязательства	2 538	415	14	2 967
Итого обязательств	243 549	30 561	18 338	292 448
Открытая позиция	70 346	(12 986)	(6 008)	51 352

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов большинство условных обязательств кредитного характера относится к резидентам Российской Федерации.

Финансовые активы и обязательства были классифицированы по географическому принципу в соответствии со страной регистрации контрагента. Неденежные активы/обязательства (за исключением вложений в долевые финансовые инструменты) и требования/обязательства по отложенному налогу классифицированы в соответствии со страной их физического нахождения.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, кредиты клиентам в размере 18 368 млн руб. (31 декабря 2011 года: 11 699 млн руб.), отраженные в вышеприведенных таблицах в составе категории «Россия», были предоставлены расположенным за пределами Российской Федерации дочерним компаниям данных российских контрагентов или связанным с ними компаниям, а также компаниям, расположенным за пределами Российской Федерации и осуществляющих бизнес на территории Российской Федерации или подверженных рискам в Российской Федерации.

27 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Управление капиталом

Политика Группы направлена на поддержание уровня капитала, достаточного для сохранения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для будущего развития деятельности Группы.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает и контролирует выполнение нормативных требований к уровню капитала МДМ Банка, ведущей операционной компании Группы.

В соответствии с действующими требованиями Центрального банка Российской Федерации банки должны поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2012 года указанный минимальный уровень составлял 10% (31 декабря 2011 года: 10%).

В течение 2012 и 2011 годов норматив достаточности капитала МДМ Банка соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2012 года величина собственных средств (капитала) МДМ Банка на неконсолидированной основе, рассчитанная в соответствии с требованиями российского законодательства, составляет 40 162 млн руб. (неаудированные дан-

ные) (31 декабря 2011 года:

42 471 млн руб. (неаудированные данные)).

По состоянию 31 декабря 2012 года норматив достаточности капитала МДМ Банка составляет 11,7% (неаудированные данные) (31 декабря 2011 года: 12,4% (неаудированные данные)).

Помимо этого, Группа и Банк обязаны выполнять требования к минимальному размеру капитала, предусматриваемые условиями обязательств, принятых на себя Банком или Группой, в том числе требования к уровню достаточности капитала, рассчитываемому в соответствии с требованиями Базельского Соглашения, а именно Соглашения по достаточности капитала Базельского комитета по банковскому надзору (общезвестного как Базель I), которые определяются в документе «Международное соглашение об измерении капитала и стандартах капитала» (в редакции от апреля 1998 года) и Поправке к Соглашению по учету рыночных рисков (в редакции от ноября 2005 года). По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов такие требования, установленные внешними контрагентами, к минимальному размеру капитала (норматив общей достаточности капитала) составляют 12%.

В таблице далее представлен анализ состава капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель I), по состоянию на 31 декабря 2012 and 2011 годов:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	4 207	4 207
Эмиссионный доход	31 852	31 852
Накопленные курсовые разницы	117	480
Нераспределенная прибыль	13 892	16 306
Неконтролирующие доли участия	21	14
За вычетом: Выкупленных акций	(5 518)	(5 518)
Итого капитала 1-го уровня	44 571	47 341
Капитал 2-го уровня		
Переоценка активов	4 237	4 011
Субординированные долговые обязательства (неамортизированная часть)	187	455
Итого капитала 2-го уровня	4 424	4 466
Итого капитала	48 995	51 807
Активы, взвешенные с учетом риска		
Банковская книга	261 717	287 845
Торговая книга	2 274	3 904
Итого активов, взвешенных с учетом риска	263 991	291 749
Итого капитала по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив общей достаточности капитала)	18.6	17.8
Итого капитала 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	16.9	16.2

Оценка активов, взвешенных с учетом риска, производится с использованием иерархии уровней риска, классифицированных по характеру риска и отражающих оценку кредитного, рыночного и прочих рисков, связанных с каждым активом и контрагентом, принимая во внимание любое приемлемое обеспечение или поручительства и гарантии. Подобная методология оценки применяется для условных обязательств кредитного характера с определенными корректировками для отражения более условного характера потенциальных убытков.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа и Банк соответствуют всем требованиям, предъявляемым к ним третьими лицами, в отношении уровня достаточности капитала.

Руководство полагает, что норматив достаточности капитала 1-го уровня, равный 10%, и норматив общей достаточности капитала, равный 12%, рассчитанные в соответствии с требованиями Базельского Комитета, являются минимально допустимыми уровнями капитализации Группы и МДМ Банка.

28 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Группе могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство считает, что обязательства по таким претензиям и искам в случае их возникновения не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, Банк был вовлечен в судебные разбирательства, связанные с исками клиентов по некоторым выплатам и комиссиям, взысканным Банком по погашенным или текущим кредитам. В данной консолидированной финансовой отчетности не создан резерв под эти иски в силу того, что величина возможного обязательства Банка не может быть достоверно определена; руководство уверено, что решения суда по данным искам не окажут материального эффекта на финансовое положение и операционную деятельность.

(б) Налоговое законодательство

Группа осуществляет свою деятельность в нескольких налоговых юрисдикциях. В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства к операциям с третьими сторонами и к собственной деятельности.

Требования действующего в России налогового законодательства, главным образом, исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного российскими правилами бухгалтерского учета. Интерпретация российского налогового законодательства налоговыми органами и арбитражная практика, претерпевающие регулярные изменения, в будущем может больше концентрироваться на сущности операций, чем на их документальной форме. Последние события в Российской

Федерации дают основания полагать, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию в интерпретации ими налогового законодательства и принуждении к его соблюдению. Российские налоговые органы имеют право проводить стандартную налоговую проверку за три последних налоговых года. В течение указанного времени любые изменения в интерпретации законодательства или практике его применения могут быть применены ретроспективно, даже если не было никаких изменений в российском налоговом законодательстве. Интерпретация законодательства и практика его применения в других юрисдикциях, в которых проводит свои операции Группа, также подвержены изменениям, иногда с ретроспективным эффектом.

По мнению руководства, Группа во всех существенных аспектах соблюдает соответствующие требования налогового законодательства и другие нормативные требования, регулирующие деятельность Группы как в Российской Федерации, так и в других налоговых юрисдикциях. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы или что появится арбитражная практика, противоречащая позиции Группы, что может оказать значительное влияние на ее финансовое положение, если соответствующие органы смогут доказать правомерность своей позиции.

Новое законодательство о трансфертном ценообразовании, вступившее в силу в Российской Федерации 1 января 2012 года, содержит ряд значительных изменений, которые приближают российские правила трансфертного ценообразования к рекомендациям ОЭСР, но в ряде случаев создают дополнительную неопределенность в практическом применении налогового законодательства. В связи с отсутствием практики применения новых правил трансфертного ценообразования налоговыми органами и судами, сложно предсказать эффект новых правил трансфертного ценообразования на данную консолидированную финансовую отчетность.

Минимальные будущие платежи по договорам операционной аренды, которые не могут быть аннулированы, в случаях, когда Группа выступает в качестве арендатора, представлены далее:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Менее 1 года	46	45
От 1 года до 5 лет	83	68
Более 5 лет	121	94
Итого обязательств по операционной аренде	250	207

Платежи Группы по операционной аренде, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2012 год, составляют 467 млн руб. (2011 год: 666 млн руб.)

(г) Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя аккредитивы, гарантии и неиспользованные кредитные линии. Стоимость данных обязательств по договору представляет возможную величину потерь в случае выплаты Группой средств по договору в полном объеме.

Гарантии и аккредитивы сопряжены с таким же риском, что и кредиты. Документарные и коммерческие аккредитивы, представляющие собой выданные Группой от имени клиента письменные обязательства, позволяющие третьей стороне получать от Группы финансирование в определенных пределах в соответствии с оговоренными условиями, обеспечиваются соот-

ветствующими поставками товаров, к которым они относятся, и поэтому сопряжены с меньшим риском по сравнению с прямыми кредитами. Обязательства по неиспользованным кредитным линиям представляют собой обязательства предоставить средства клиенту при необходимости. В отношении кредитного риска по обязательствам предоставить кредитные ресурсы Группа подвержена потенциальному убытку на сумму, равную общей величине неиспользованного лимита. Тем не менее, вероятная сумма такого потенциального убытка меньше общей величины неисполненных обязательств, так как обязательства предоставить кредит действуют до тех пор, пока клиенты соответствуют специальным условиям в отношении кредитоспособности.

Действующие условные обязательства кредитного характера включают:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Выданные гарантии	31 984	37 679
Неиспользованные кредитные линии	24 753	24 407
Аккредитивы	6 945	9 353
Итого условных обязательств кредитного характера	63 682	71 439

Группа создает резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера на коллективной и индивидуальной основе.

Далее представлено движение резерва на потери по условным обязательствам кредитного характера:

	2012	2011
Резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера по состоянию на 1 января	7	11
Восстановление резерва на потери (Примечание 23)	(3)	(4)
Резерв на потери по условным обязательствам кредитного характера по состоянию на 31 декабря	4	7

Резервы на потери по условным обязательствам кредитного характера включены в состав прочих обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Общая договорная сумма действующих гарантий, аккредитивов и неиспользованных кредитных линий не всегда отражает будущие потребности в денежных средствах, поскольку данные

обязательства могут быть аннулированы или срок их действия может истечь без осуществления финансирования.

Географический анализ, анализ в разрезе валют и сроков погашения условных обязательств кредитного характера представлен в Примечании 27. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 30.

(д) Активы на хранении и в доверительном управлении

Группа оказывает своим клиентам депозитарные услуги, а именно услуги по хранению ценных бумаг по поручению клиентов за комиссионное вознаграждение. Такие ценные бумаги не являются активами Группы и не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа оказывает услуги управления активами, доверительного управления, управления пенсионными планами физическим лицам и прочим организациям. При оказании данных услуг Группа удерживает на хранении или инвестирует полученные средства по усмотрению клиен-

та. Группа получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы в доверительном управлении и активы, находящиеся под управлением Группы, не являются ее активами и не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа не подвержена каким-либо кредитным и рыночным рискам, связанным с данными вложениями, поскольку она не предоставляет гарантий по данным инвестициям.

По состоянию на 31 декабря 2012 года, совокупные активы, находящиеся в доверительном управлении Группы по поручению клиентов, составляют 5 105 млн руб. (31 декабря 2011 года: 5 600 млн руб.).

29 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Группа провела оценку своих финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Справедливой стоимостью денежных средств и их эквивалентов является их балансовая стоимость.

Расчетная оценка справедливой стоимости остатков средств на счетах и депозитах в других банках, включая ЦБ РФ, определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

Расчетная оценка справедливой стоимости котируемых торговых ценных бумаг, производных финансовых инструментов и ликвидных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется на основе рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам. Для ценных бумаг и производных финансовых инструментов, которые не обращаются на активно функционирующем рынке, справедливая стоимость рассчитывается с использованием методов оценки, которые включают в себя анализ последних сделок с данными инструментами между независимыми сторонами, анализ дисконтированных денежных потоков, а также других методов оценки, общепринятых среди участников рынка. Для неликвидных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, купленных в отчетном периоде, стоимость приобретения является наилучшим определением справедливой стоимости. Для остальных неликвидных финан-

совых активов, имеющих в наличии для продажи, справедливая стоимость, как правило, не может быть достоверно определена.

Расчетная оценка справедливой стоимости кредитов клиентам представляет собой дисконтированную стоимость ожидаемых будущих денежных потоков к получению.

Расчетная оценка справедливой стоимости счетов и депозитов банков и средств клиентов, привлеченных до востребования, совпадает с их балансовой стоимостью. Расчетная оценка справедливой стоимости счетов и депозитов банков и средств клиентов, привлеченных на определенный срок, а также выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных долговых обязательств, не котируемых на активно функционирующем рынке, определяется на основе дисконтирования будущих денежных потоков по выплатам основного долга и процентов.

Расчетная оценка справедливой стоимости котируемых выпущенных долговых ценных бумаг и субординированных долговых обязательств определяется исходя из их рыночных котировок по состоянию на отчетную дату без вычета затрат по сделкам.

Расчетная оценка справедливой стоимости прочих финансовых инструментов определяется на основе дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков к получению или выплате.

При применении метода дисконтирования де-

нежных потоков будущие денежные потоки прогнозируются исходя из наилучших расчетных оценок руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется соответствующая рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, заинтересованными сторонами на рыночных условиях. Тем не менее, по причине суще-

ствующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов за исключением некотируемых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и отраженных по стоимости затрат на приобретение, приблизительно соответствует их балансовой стоимости.

Ставки дисконтирования, использовавшиеся для оценки справедливой стоимости большинства финансовых активов и обязательств с применением модели дисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2012 года, могут быть представлены следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Финансовые активы				
Счета и депозиты в банках	5,6%-6,3%	0,7%-4,9%	0,8%-3,2%	-
Кредиты клиентам	7,1%-17,3%	8,3%-11,4%	9,2%-13,2%	12,0%-13,0%
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты Центрального банка Российской Федерации	5,5%	-	-	-
Счета и депозиты банков	5,5%-7,5%	0,2%-6,1%	2,3%-5,2%	3,1%-3,7%
Средства клиентов	0,6%-8,6%	0,4%-5,6%	0,2%-4,4%	2,0%-3,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	6,7%-9,2%	-	-	-
Субординированные долговые обязательства	-	4,3%-4,5%	-	-

Ставки дисконтирования, использовавшиеся для оценки справедливой стоимости большинства финансовых активов и обязательств с применением модели дисконтированных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2011 года, могут быть представлены следующим образом:

	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты
Финансовые активы				
Счета и депозиты в банках	6,4%-9,7%	0,4%-6,9%	0,6%-6,9%	-
Кредиты клиентам	4,7%-15,9%	7,1%-12,6%	5,9%-8,8%	5,8%-6,0%
Финансовые обязательства				
Счета и депозиты банков	4,2%-6,8%	0,2%-6,1%	0,3%-5,3%	2,2%-3,4%
Средства клиентов	1,0%-7,8%	0,2%-5,3%	0,4%-5,2%	2,0%-3,0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,8%-7,6%	4,3%-4,8%	2,9%-3,4%	-
Субординированные долговые обязательства	-	4,3%-4,8%	-	-

В следующей таблице представлена оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе инструментов, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок и инструментов, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию, по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Рыночные котировки	Модели оценки, основанные на рыночной информации	Итого
	(Уровень I)	(Уровень II)	
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	-	374	374
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- находящиеся в собственности Группы	4 283	5 770	10 053
- обремененные по договорам «репо»	4 254	-	4 254
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	386	386

В следующей таблице представлена оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости, в разрезе инструментов, справедливая стоимость которых была определена на основании рыночных котировок и инструментов, справедливая стоимость которых была определена с применением моделей оценки, использующих в качестве исходных данных рыночную информацию, по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Рыночные котировки	Модели оценки, основанные на рыночной информации	Итого
	(Уровень I)	(Уровень II)	
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	-	384	384
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10 187	2 996	13 183
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	-	387	387

30 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на процесс принятия другой стороной финансовых и операционных решений или обладает совместным контролем над организацией. При рассмотрении каждого потенциально возможного случая отношений связанных сторон внимание уделяется экономическому содержанию операций, а не только их юридическому оформлению.

К связанным сторонам относятся конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании, основные акционеры и контролируемые ими компании, а также директора и высшее руководство.

По состоянию на 31 декабря 2012 года материнской компаний Банка является МДМ Холдинг СЕ, европейская компания, зарегистрированная на Кипре, которой принадлежат 58,4% голосующих акций Банка.

Конечным выгодоприобретателем компании МДМ Холдинг СЕ является г-н Сергей Попов.

Основными акционерами являются лица, имеющие представителей в Совете директоров.

Группа проводит банковские операции со связанными сторонами в процессе осуществления текущей деятельности. Данные операции включают в себя осуществление расчетного обслуживания, кредитование, привлечение депозитов, предоставление услуг по торговому финансированию, проведение операций с ценными бумагами и с иностранной валютой. Эти операции осуществляются на рыночных условиях.

В таблице далее представлена информация о кредитном риске в отношении связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Сумма	% от итого активов	Сумма	% от итого активов
Общая сумма признанных активов, подверженных кредитному риску (за вычетом резерва под обесценение)	13 377	4,32	29	0,01
Общая сумма признанных и непризнанных активов, подверженных кредитному риску (за вычетом резерва под обесценение)	13 386	4,33	31	0,01

Далее представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	Основные акционеры и контролируемые ими компании	Директора и высшее руководство	Итого
Активы				
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	13 411	-	10	13 421
Резерв под обесценение кредитов	(44)	-	-	(44)
Итого активов	13 367	-	10	13 377
Обязательства				
Средства клиентов				
- Текущие счета	41	-	15	56
- Срочные депозиты	-	-	156	156
Итого обязательств	41	-	171	212
Условные обязательства кредитного характера	6	-	3	9

В течение 2012 года Группа продала портфель кредитов компаниям, у которых основной акционер Группы является основным бенефициаром. В состав кредитов клиентов, указанных в таблице ранее, включена дебиторская задолженность, образовавшаяся в результате этой сделки. Акционер Группы предоставил до-

полнительную гарантию Группе в размере 3,1 млрд. руб., на случай если дебиторы не смогут своевременно исполнить свои обязательства по выплатам Группе в соответствии с согласованными графиками платежей. Детали сделки описаны в Примечании 9.

Далее представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за 2012 год:

	Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	Основные акционеры и контролируемые ими компании	Директора и высшее руководство	Итого
Процентный доход по кредитам клиентам	295	-	2	297
Процентный расход по средствам клиентов	(1)	-	(9)	(10)
(Убытки)/восстановление убытков от обесценения кредитов	(44)	-	1	(43)
Операционные расходы	-	-	(317)	(317)

Далее представлена информация об остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	Основные акционеры и контролируемые ими компании	Директора и высшее руководство	Итого
Активы				
Кредиты клиентам (до вычета резерва под обесценение)	-	-	30	30
Резерв под обесценение кредитов	-	-	(1)	(1)
Итого активов	-	-	29	29
Обязательства				
Средства клиентов				
- Текущие счета	144	-	10	154
- Срочные депозиты	5	-	122	127
Итого обязательств	149	-	132	281
Условные обязательства кредитного характера	-	-	2	2

Далее представлена информация о результатах операций со связанными сторонами за 2011 год:

	Конечная контролирующая сторона и контролируемые ею компании	Основные акционеры и контролируемые ими компании	Директора и высшее руководство	Итого
Процентный доход по кредитам клиентам	-	-	4	4
Процентные расходы по счетам клиентов	(4)	(18)	(10)	(32)
Результаты от торговых операций с иностранной валютой	1	-	-	1
Операционные расходы	-	(4)	(312)	(316)
Комиссионные расходы	1	1	-	2

Далее представлена информация о средних эффективных процентных ставках и об остатках по операциям с конечной контролирующей стороной и контролируруемыми ею компаниями:

	31 декабря 2012 г.				31 декабря 2011 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты клиентам								
Остаток	13 411	-	-	13 411	-	-	-	-
Средняя эффективная процентная ставка, %	11,2	-	-	11,2	-	-	-	-
Срочные депозиты								
Остаток	-	-	-	-	5	-	-	5
Средняя эффективная процентная ставка, %	-	-	-	-	6,1	-	-	6,1

(б) Операции с директорами и высшим руководством

В таблице далее представлена информация о средних эффективных процентных ставках и остатках по счетам директоров и высшего руководства:

	31 декабря 2012 г.				31 декабря 2011 г.			
	Рубли	Доллары США	Евро	Итого	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Кредиты клиентам								
Остаток	10	-	-	10	29	-	-	29
Средняя эффективная процентная ставка, %	12,9	-	-	12,9	10,8	-	-	10,8
Срочные депозиты								
Остаток	103	46	7	156	44	63	15	122
Средняя эффективная процентная ставка, %	8,9	5,7	4,3	7,72	8,5	5,0	4,7	6,2

Совокупное вознаграждение членам Совета директоров МДМ Банка, включая разовые выплаты, за 2012 год составляет 141 млн руб. (2011 год: 107 млн руб.). По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав Совета директоров МДМ Банка входят 7 членов (31 декабря 2011 года: 7 членов), 5 из которых являются независимыми директорами. Совет директоров создал три комитета: Комитет по аудиту и рискам, Комитет по стратегии и Комитет по назначениям и вознаграждениям. Согласно законодательству Российской Федерации Совет директоров переизбирается ежегодно.

Совокупное вознаграждение высшему руководству Группы, включая разовые выплаты, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составляет 176 млн руб. (год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 205 млн руб.). Высшее руководство Группы состоит из членов Правления МДМ Банка и руководителей основных подразделений. По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав высшего руководства входят 21 человек (31 декабря 2011 года: 16 человек).

Совокупное вознаграждение директоров и высшего руководства, включая разовые выплаты, составляет:

	2012 год	2011 год
Зарплата и премии	255	256
Взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации	22	2
Выходные пособия	-	14
Выплаты на основе акций	40	40
Итого вознаграждения директоров и высшего руководства	317	312

Акционеры Банка заключили с некоторыми членами Совета Директоров договоры, предусматривающие выплаты на основе акций в соответствии с которыми некоторые члены Совета Директоров получают 0,26% обыкновенных акций в Банке в случае выполнения своих обязанностей в 2012 – 2015 годах. Расходы, свя-

занные с данными договорами, составили 40 млн руб. за 2012 год (2011 год: 40 млн руб.).

Группа не производит других выплат долгосрочного характера директорам и высшему руководству.

31 ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

В таблице далее представлен перечень основных дочерних компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

		Доля, в общем количестве голосов/ доля в капитале, %	Доля в общем количестве голосов/ доля в капитале, %
Название	Страна реги- страции	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011 г.
Банковская деятельность			
Акционерное общество «Латвийский Тор- говый Банк» (удерживаемое для продажи)	Латвия	-	100,0
Торговля ценными бумагами			
МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited)	Кипр	100,0	100,0
МСМ Рашн Инвестментс Лимитед (MCM Russian Investments Limited)	Кипр	100,0	100,0
МДМ Сайпрус Лимитед (MDM Cyprus Limited)	Кипр	100,0	100,0
Управление активами			
Общество с ограниченной ответственно- стью «Управляющая компания «МДМ»	Россия	100,0	100,0
Лизинг			
Общество с ограниченной ответственно- стью «ЛизингПромХолд»	Россия	100,0	100,0
Общество с ограниченной ответственно- стью «МДМ-Лизинг»	Россия	100,0	100,0
Компании специального назначения для финансирования операций			
МДМ Интернэшнл Фандинг пиэлси (MDM International Funding plc)	Ирландия	-	-
МДМ ЕСИПи Лимитед (MDM ECP Limited)	Ирландия	-	-
УРСА Файненс Пиеэлси (URSA Finance Plc)	Ирландия	-	-
УРСА Мотжейч Файненс С,А, (URSA Mortgage Finance S,A,)	Люксембург	-	-
Паевые инвестиционные фонды			
Закрытый паевой инвестиционный фонд «Инвестиционный портфель»	Россия	-	100,0
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Авангард, Первый строи- тельный»	Россия	100,0	100,0
Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости	Россия	100,0	100,0
«МДМ-Региональная недвижимость»	Россия	100,0	100,0
Прочие			
Коллекторский фонд МДМ	Россия	100,0	100,0
Открытое акционерное общество «Мо- скачка»	Россия	98,9	98,9

МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited) осуществляет деятельность на основании лицензии Комиссии по ценным бумагам и биржам Республики Кипр и специализируется на брокерских операциях с ценными бумагами, торговле ценными бумагами от собственного имени и управлении активами.

МСМ Рашн Инвестментс Лимитед (MCM Russian Investments Limited) и МДМ Сайпрус Лимитед (MDM Cyprus limited) специализируются на торговле ценными бумагами от собственного имени и предоставлении маржинальных кредитов для торговли ценными бумагами клиентам МДМ Инвестментс Лимитед (MDM Investments Limited).

Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «МДМ» осуществляет деятельность на основании лицензии Федеральной службы по финансовым рынкам Российской Федерации и занимается управлением активами третьих лиц и коллективными инвестиционными схемами.

Общество с ограниченной ответственностью «ЛизингПромХолд» и Общество с ограниченной ответственностью «МДМ-Лизинг» специализируются на предоставлении лизинговых услуг корпоративным клиентам Группы.

МДМ Интернэшнл Фандинг пизлси (MDM International Funding plc), МДМ ЕСиПи Лимитед (MDM ECP Limited), УРСА Файненс Пизлси (URSA Finance Plc) и УРСА Мотжейч Файненс С. А. (URSA Mortgage Finance S.A.) являются компаниями специального назначения (КСН), которые используются для выполнения операций

по привлечению финансирования на зарубежных рынках капиталов, в частности, при выпуске сертификатов участия в займах, секьюритизации активов и так далее. Данные КСН находятся под контролем Группы, которая определяет направление их деятельности, имеет право на получение большинства экономических выгод от их деятельности и сохраняет за собой большую часть остаточных рисков и выгод, связанных с их деятельностью.

Закрытый паевой инвестиционный фонд «Инвестиционный портфель», Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Авангард. Первый строительный», Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «МДМ-Региональная недвижимость», Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Трейд Капитал» и Закрытый паевой инвестиционный фонд недвижимости «Золотой город» являются компаниями, специализирующимися на управлении активами, полученными в результате обращения взыскания на обеспечение, с целью увеличения их реализуемой стоимости.

Коллекторский фонд МДМ является компанией, специализирующейся на взыскании просроченной задолженности.

Открытое акционерное общество «Москвичка» является компанией, специализирующейся на предоставлении недвижимости в аренду.

«ЛТБ Банк» является коммерческим банком и имеет лицензию Центрального банка Латвии на осуществление банковских операций (Примечание 11).