

ЗАО «КБ ДельтаКредит»

**Консолидированная
финансовая отчетность**

*За год, закончившийся
31 декабря 2012 года*

Содержание

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1 Основная деятельность	9
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	10
2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)	11
3 Основы представления финансовой отчетности	11
4 Основные положения учетной политики	12
5 Денежные средства и их эквиваленты	26
6 Средства в банках	27
7 Ипотечные кредиты физическим лицам	27
8 Основные средства и нематериальные активы	30
9 Прочие активы и прочие обязательства	31
10 Счета клиентов	32
11 Средства банков и других финансовых организаций	32
12 Финансирование, полученное от связанных сторон	32
13 Выпущенные облигации	34
14 Выпущенные ноты	35
15 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
16 Уставный капитал	36
17 Процентные доходы и расходы	37
18 Комиссионные доходы и расходы	38
19 Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	38
20 Прочие операционные доходы и расходы	39
21 Налог на прибыль	39
22 Управление рисками	41
23 Условные и договорные обязательства	60
24 Информация по сегментам	62
25 Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
26 Операции со связанными сторонами	66
27 Управление капиталом	68
28 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций	69
29 События после отчетной даты	69

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Закрытого акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited («КСН») (далее совместно именуемых - «Группа») по состоянию на 31 декабря 2012 года, результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётных политик;
- предоставление актуальной, надёжной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учётных политиках;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдение особых требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты;
- подтверждение соблюдения требований МСФО с учетом раскрытия и разъяснения всех существенных отклонений в консолидированной финансовой отчетности;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, достаточной для отражения и объяснения операций Группы, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством 12 апреля 2013 года:

От имени Правления Банка:



Сергей Озеров
Председатель Правления
ЗАО «КБ ДельтаКредит»

12 апреля 2013 года
г. Москва



Елена Кудлик
Финансовый директор
ЗАО «КБ ДельтаКредит»

12 апреля 2013 года
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров Закрытого акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой Закрытого акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» и его компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited («КРН») (далее «Группа»), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за 2012 год, а также примечаний, состоящих из 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. Эти стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает 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.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

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.

Deloitte & Touche

12 апреля 2013 года
Москва, Российская Федерация

Неклюдов Сергей Вячеславович, партнер
(квалификационный аттестат № 01-000196 от 28 ноября 2011 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»



Аудируемое лицо: ЗАО «КБ ДельтаКредит»

Свидетельство о государственной регистрации № 3338.
Выдано Центральным Банком 04.02.2012г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: №1027739051988,
Выдано 07.08.2002г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39.

Место нахождения: 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка д. 4/7 стр.2.

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482.
Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444,
выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России
№ 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская
Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"**Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года**
(в тысячах российских рублей)

	Приме чание	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	2,474,520	1,663,279
Обязательные резервы на счетах в Центральном Банке Российской Федерации (ЦБ РФ)	23	51,937	28,122
Средства в банках	6	5,020,583	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	7	73,783,997	62,506,285
Основные средства и нематериальные активы	8	92,454	95,546
Взысканное обеспечение по кредитам	7	142,622	163,223
Прочие активы	9	243,668	137,898
Итого активы		81,809,781	67,370,909
Обязательства			
Средства на счетах клиентов	10	1,520,142	1,361,170
Средства банков и других финансовых организаций	11	9,555,821	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	12	37,820,743	37,462,575
Выпущенные облигации	13	19,188,897	10,031,694
Выпущенные ноты	14	1,152,484	1,694,009
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	112,658	158,247
Прочие обязательства	9	384,431	373,188
Итого обязательства		69,735,176	56,138,347
Собственный капитал			
Уставный капитал	16	2,430,763	2,430,763
Эмиссионный доход		580,551	580,551
Нераспределенная прибыль		9,075,059	8,228,489
Фонд курсовых разниц		(11,768)	(7,241)
Итого капитал		12,074,605	11,232,562
Итого обязательства и капитал		81,809,781	67,370,909

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Сергей Озеров
Председатель Правления12 апреля 2013 года
г. МоскваЕлена Кузнецов
Финансовый директор12 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"**Консолидированный отчет об прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**
(в тысячах российских рублей)

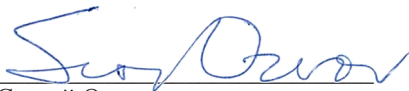
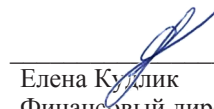
	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	17	7,990,012	6,275,775
Процентный расход	17	(4,453,729)	(3,294,881)
Чистый процентный доход		3,536,283	2,980,894
Отрицательная курсовая разница, нетто		(16,063)	(19,938)
Доходы по услугам и комиссии полученные	18	428,488	356,052
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	18	(116,194)	(81,590)
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости			
через прибыль и убыток	19	(52,886)	(87,673)
Прочие операционные доходы	20	27,357	26,608
Чистый доход от банковской деятельности		3,806,985	3,174,353
Расходы на персонал		(707,697)	(537,194)
Прочие операционные расходы	20	(484,633)	(364,949)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8	(39,330)	(45,312)
Итого операционный доход		2,575,325	2,226,898
Чистая стоимость риска	7	(84,328)	570,282
Операционный доход		2,490,997	2,797,180
Расход по налогу на прибыль	21	(528,149)	(598,503)
Чистая прибыль		1,962,848	2,198,677

Сергей Озеров
Председатель Правления12 апреля 2013 года
г. Москва
Елена Кудлик
Финансовый директор12 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"**Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Чистая прибыль	1,962,848	2,198,677
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:		
Курсовые разницы, возникающие при пересчете зарубежной деятельности в валюту отчетности	(4,527)	4,636
Реклассификация по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, за вычетом отложенного налога	-	5,159
Прочий совокупный (убыток)/доход после налога на прибыль	(4,527)	9,795
Итого совокупный доход	1,958,321	2,208,472

Сергей Озеров
Председатель Правления12 апреля 2013 года
г. МоскваЕлена Кудлик
Финансовый директор12 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"**Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чание	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределен- ная прибыль	Фонд курсовых разниц	Итого
31 декабря 2010 года		2,430,763	580,551	(5,159)	6,029,812	(11,877)	9,024,090
Итого совокупный доход за год		-	-	5,159	2,198,677	4,636	2,208,472
31 декабря 2011 года		2,430,763	580,551	-	8,228,489	(7,241)	11,232,562
Дивиденды объявленные		-	-	-	(1,000,000)	-	(1,000,000)
Корректировка справедливой стоимости при погашении субординированного кредита	12	-	-	-	(116,278)	-	(116,278)
Итого совокупный доход за год		-	-	-	1,962,848	(4,527)	1,958,321
31 декабря 2012 года		2,430,763	580,551	-	9,075,059	(11,768)	12,074,605


Сергей Озеров
Председатель Правления12 апреля 2013 года
г. Москва

Елена Кудрик
Финансовый директор12 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ЗАО "КБ ДельтаКредит"

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Проценты полученные	7,795,453	6,421,898
Проценты уплаченные	(3,989,834)	(3,612,901)
Доходы по услугам и комиссии полученные	601,856	502,121
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(123,125)	(93,605)
Прочие операционные доходы полученные	34,594	31,004
Операционные расходы уплаченные	(1,204,325)	(916,425)
Налог на прибыль уплаченный	(550,367)	(551,724)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	2,564,252	1,780,368
Изменения в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение обязательных резервов в ЦБ РФ	(23,815)	(18,514)
Чистое изменение средств в банках	(2,249,267)	464,239
Чистое изменение ипотечных кредитов физическим лицам	(12,613,553)	(10,443,428)
Чистое изменение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	55,716
Чистое изменение прочих активов	(97,842)	11,851
Чистое изменение средств на счетах клиентов	143,348	821,454
Чистое изменение прочих обязательств	(18,173)	1,657
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(12,295,050)	(7,326,657)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(36,460)	(51,025)
Реализация основных средств	-	718
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(36,460)	(50,307)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплаты дивидендов по обыкновенным акциям	(1,000,000)	-
Выплаты связанным сторонам	(6,095,493)	(3,094,825)
Поступления от связанных сторон	7,000,000	-
Выплаты банкам и другим финансовым организациям	(726,694)	(908,815)
Поступления от банков и других финансовых организаций	5,488,383	1,389,827
Поступления от выпущенных облигаций	9,000,000	10,000,000
Выплаты по нотам	(445,474)	(487,028)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	13,220,722	6,899,159
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(77,971)	(38,422)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	811,241	(516,227)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного периода	1,663,279	2,179,506
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 2,474,520	1,663,279

Сергей Озеров
Председатель Правления

12 апреля 2013 года
г. Москва

Елена Кудлик
Финансовый директор

12 апреля 2013 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-69 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Закрытого акционерного общества «Коммерческий банк ДельтаКредит» (далее - «Банк») и компании специального назначения Red and Black Prime Russia MBS No.1 Limited (далее - «КСН») (далее совместно именуемых - «Группа»).

ЗАО «КБ ДельтаКредит» является коммерческим банком, учрежденным в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее – «РФ») в форме закрытого акционерного общества. До января 2011 года единственным акционером Банка являлась компания DC Mortgage Finance Netherlands B.V. (далее - «DCMF»), полностью принадлежавшая Société Générale S.A. В январе 2011 года завершился первый этап консолидации активов Группы Société Générale в России. В результате, 17 января 2011 года Банк был приобретен ОАО АКБ «Росбанк» (далее - «Росбанк»). Росбанк – это один из крупнейших частных банков в России с развитой региональной сетью, имеющий более 600 точек продаж в 70 регионах России. Société Générale является основным акционером Росбанка, владеющим 82,4% акций Росбанка. Société Générale является конечным собственником Банка.

Банк осуществляет деятельность на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным Банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), с 1999 года. Первоначальными акционерами Банка были компании JP Morgan Overseas Capital Corporation и Morgan Guarantee International Finance Corporation. Ранее Банк осуществлял свою деятельность как ЗАО «Джей-Пи Морган Банк», а в результате приобретения Банка 24 июля 2001 года Инвестиционным фондом "США-Россия" он изменил свое наименование на Закрытое акционерное общество "Коммерческий банк ДельтаКредит".

Банк имеет две бессрочные лицензии, выданные ЦБ РФ, на осуществление всех видов банковских операций в соответствии с Федеральным Законом о банках и банковской деятельности, за исключением операций с драгоценными металлами и осуществления банковских переводов без открытия счета. В феврале 2005 года Банк стал участником системы страхования вкладов государственной корпорации «Агентство по страхованию вкладов».

Зарегистрированный офис Банка располагается по адресу: Россия, 125009, Москва, Воздвиженка, д. 4/7, стр. 2. В настоящее время филиалы Банка расположены в Санкт-Петербурге, Нижнем Новгороде, Самаре, Челябинске, Екатеринбурге, Новосибирске, Перми и Казани. В течение 2012 года открылись новые филиалы в Уфе, Красноярске, Тюмени, Калуге и Владимире. Общее количество сотрудников Банка на 31 декабря 2012 года составляло 596 человек (на 31 декабря 2011 года – 515 человек).

КСН - это компания, созданная в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Ирландии под регистрационным номером 432754. Компания зарегистрирована по адресу: Ирландия, Дублин, Мэррион Сквер 85. Компания создана с целью выкупа у Банка ипотечного портфеля и выпуска нот.

ЗАО «КБ ДельтаКредит» – это специализированный банк, основным направлением деятельности которого является предоставление ипотечных кредитов и приобретение ссудной задолженности по ипотечным кредитам на территории РФ.

Продукты ипотечного кредитования физических лиц под залог жилой недвижимости распространяются через дистрибутивную сеть. Сеть включает в себя ипотечные центры и региональную сеть банков-партнеров.

Источниками финансирования служат внутренний и международный финансовые рынки. Финансирование организуется посредством открытия кредитных линий, выпуска долговых ценных бумаг и секьюритизации кредитов.

1 Основная деятельность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 годов акционерами, членами Совета директоров и Правления Банка являлись:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	% Доля участия	% Голосующие акции	% Доля участия	% Голосующие акции
ОАО АКБ «Росбанк»	100.0	100.0	100.0	100.0
	100.0	100.0	100.0	100.0

Совет директоров по состоянию на

31 декабря 2012 года

Дидье Огель
Сергей Озеров
Владимир Голубков
Кристиан Шрике
Перин Жильбер

31 декабря 2011 года

Жан-Луи Маттеи
Сергей Озеров
Марк-Эммануэль Вивес
Кристиан Шрике
Перин Жильбер

Правление по состоянию на

31 декабря 2012 года

Сергей Озеров
Константин Артюх
Ирина Асланова
Елена Кудлик
Денис Ковалев

31 декабря 2011 года

Сергей Озеров
Константин Артюх
Ирина Асланова
Елена Кудлик

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Российская экономика продолжила свой посткризисный рост. За 12 месяцев 2012 года курс российского рубля к доллару США повысился с 32.20 до 30.37 руб./долл. США. Средний обменный курс за 2012 год составил 31.1 руб. за 1 долл. США (2011: 29.39 руб. за 1 долл. США). По данным ЦБ РФ ВВП в России за 12 месяцев 2012 года возрос на 3.4% по сравнению с 2011 годом.

Укрепление российской экономики в настоящее время ограничено значительным оттоком капитала, что в свою очередь является одним из ключевых источников риска в краткосрочной перспективе. В силу того, что Евросоюз является одним из самых крупных иностранных инвесторов и торговых партнеров России, кризис еврозоны отрицательно сказывается на российской экономике. Текущее состояние финансового рынка оценивается как нестабильное. Регулирующие органы принимают меры для предотвращения очередного финансового кризиса. Финансовый рынок по-прежнему находится в состоянии неопределенности, финансовые учреждения опасаются существенных изменений на финансовом рынке, природа которых пока не ясна.

По данным статистического анализа, предоставленным ЦБ РФ, объем ипотечных кредитов, выданных за 2012 год, вырос в 1.4 раза и составил 1,028.9 млрд. руб. по сравнению с 712.9 млрд. руб. за аналогичный период 2011 года. Число ипотечных кредитов, выданных за 2012 год, увеличилось в 1.3 раза по сравнению с аналогичным периодом 2011 года и составило 690.7 тысяч. Рынок ипотечного кредитования превысил уровень докризисного пути развития.

Стандарты ипотечного андеррайтинга и требования к заемщикам были упрощены, но по-прежнему остались строгими, что было нетипичным для докризисного периода. Снижение уровня ликвидности повлияло на

2 Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

рост стоимости капитала, что в свою очередь привело к повышению ставок по ипотечным кредитам, выдаваемым в 2012 году участниками рынка.

Интеграция на рынке стала очевидной. Ипотечное кредитование развивалось в тесном союзе с застройщиками и риэлторами. Сотрудничество помогло упростить и ускорить процесс кредитования, а также дало дополнительные возможности для всех действующих сторон привлечь новых клиентов.

3 Основы представления финансовой отчетности

Общие принципы

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее - «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее - «КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционер намереваются далее развивать бизнес Группы в РФ в розничном сегменте. Руководство полагает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала и тем, что исходя из прошлого опыта, краткосрочные обязательства будут рефинансироваться в ходе обычной деятельности. Руководство также не располагает информацией о существенных неопределенностях, связанных с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем.

В соответствии с законодательством и нормативными актами РФ по бухгалтерскому учету и банковской деятельности (далее - «РПБУ»), Банк обязан вести бухгалтерский учет и составлять отчетность в российских рублях (далее - «руб.»). Настоящая финансовая отчетность основана на учетных данных Банка, сформированных по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Банк представляет статьи отчета о финансовом положении в порядке ликвидности.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах руб., если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отдельных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, как описано в основных положениях учетной политики ниже.

Операции Группы тесно взаимосвязаны между собой и главным образом представлены в едином отраслевом сегменте, а именно ипотечном кредитовании в РФ.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждого из предприятий Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Банка является российский рубль. Функциональной валютой КСН является доллар США. Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Все значения округлены до целых тыс.руб., если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в

3 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

Взаимозачет (продолжение)

консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

4 Основные положения учетной политики

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Банка и компании специального назначения, контролируемой Банком (КСН Банка). Компания считается контролируемой Банком, если руководство Банка имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгод от ее деятельности.

Совет Директоров КСН принял решение о том, что КСН будет осуществлять операции в соответствии с заранее определенным порядком деятельности КСН (обеспечение работы по принципу «автопилот»). Из этого следует, что КСН взяло на себя обязательства, невыполнение которых будет означать нарушение юридических обязательств КСН. Таким образом, руководство полагает, что КСН должна быть консолидирована, несмотря на то, что Банку не принадлежит большинство голосующих акций КСН.

Ипотечный портфель Группы включает в себя портфель кредитов, которые были секьюритизированы. Руководство считает, что большая часть экономических рисков и выгод от данного портфеля была сохранена Группой. Соответственно, прекращение признания в консолидированном отчете о финансовом положении Группы портфеля кредитов, которые были секьюритизированы, не было осуществлено.

При необходимости в финансовую отчетность КСН вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой статьи, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение тридцати рабочих дней. В состав денежных средств и их эквивалентов также включены все межбанковские размещения с изначальной датой погашения менее или равной тридцати дней. Суммы, относящиеся к денежным средствам, в отношении которых имеются ограничения на использование, не включены в состав денежных средств и их эквивалентов.

Обязательные резервы в ЦБ РФ

Обязательные резервы в ЦБ РФ представляют собой обязательные вклады, в соответствии с установленным законодательством ЦБ РФ. Обязательные резервы в ЦБ РФ не предназначены для финансирования текущих операций Группы, и, следовательно, не учитываются в составе денежных средств и их эквивалентов. Банк обязан поддерживать уровень обязательных резервов на постоянной основе.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии средства в банках оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в кредитных институтах учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы и финансовые обязательства классифицируются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются главным образом с целью продажи в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе, и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовый актив или финансовое обязательство, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, могут быть определены как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; или (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Группа использует рыночные котировки и модели ценообразования для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами (за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 «Финансовые инструменты - раскрытие»).

Производные финансовые инструменты и деятельность по хеджированию

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы для снижения риска, связанного с риском изменения процентной ставкой.

Производные финансовые инструменты, используемые группой, не являются хеджируемыми инструментами и не отвечают критериям для учета операций хеджирования.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость определяется на основе котировок на активных рынках или с использованием моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и договорные цены. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. В отчете о финансовом положении, производные финансовые инструменты включаются в финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все доходы и расходы, возникающие от изменения их справедливой стоимости, отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Реклассификация финансовых активов

Непроизводные финансовые активы (кроме тех, которые классифицированы как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании) могут быть реклассифицированы из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в составе прибыли или убытка, при выполнении следующих условий:

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Реклассификация финансовых активов (продолжение)

- Финансовый актив, который удовлетворяет определению займов или дебиторской задолженности при первоначальном признании (если бы не требовалось классифицировать финансовый актив как предназначенный для продажи), может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если существует намерение и возможность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем или вплоть до погашения; и
- Финансовый актив (за исключением финансового актива, который удовлетворяет определению займов или дебиторской задолженности при первоначальном признании) может быть реклассифицирован из категории активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, но лишь в редких случаях.

Если финансовый актив был реклассифицирован в соответствии с описанными выше условиями, то финансовый актив реклассифицируется по его справедливой стоимости на дату реклассификации. Любая прибыль или убыток, ранее признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, восстановлению не подлежат. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой себестоимостью или амортизированной стоимостью.

Ипотечные кредиты физическим лицам

Кредиты, предоставленные Группой в виде денежных средств непосредственно заемщику (кроме тех, которые предоставлены с намерением немедленной или скорой продажи, и, соответственно, подлежащие отражению как торговые активы), классифицируются как предоставленные кредиты.

Кредиты, предоставленные физическим лицам, все права на которые были приобретены Банком у других российских банков (кроме тех, которые приобретены с намерением немедленной или скорой продажи), классифицируются как приобретенные кредиты.

Секьюритизированные кредиты представляют собой кредиты физическим лицам, которые были переданы в компанию специального назначения по договору покупки зкладных в ходе процесса секьюритизации.

Предоставленные кредиты и авансы признаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам. Первоначально обе категории кредитов отражаются по справедливой стоимости, скорректированной с учетом затрат и поступлений по сделке. В дальнейшем указанные кредиты учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля. Амортизированная стоимость основана на справедливой стоимости суммы выданного кредита, рассчитанной с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам, действовавшим на дату предоставления кредита.

Резерв под обесценение

Резерв под обесценение кредита формируется при наличии объективных данных, свидетельствующих о том, что Группа не сможет получить суммы, причитающиеся к выплате в соответствии с первоначальными условиями кредитного соглашения. Сумма резерва представляет собой разницу между балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью кредита, рассчитанной как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, включая суммы, ожидаемые к получению по гарантиям и обеспечению, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному кредиту.

Резерв под обесценение также включает потенциальные убытки по кредитам, которые объективно присутствуют в кредитном портфеле на отчетную дату. Такие убытки оцениваются на основе сведений о понесенных убытках прошлых лет по каждому компоненту, а также оценки текущих экономических условий, в которых данные заемщики осуществляют свою деятельность.

Кредиты с пересмотренными условиями

По возможности, Группа стремится реструктурировать ссуды, не обращая взыскания на обеспечение. К такой реструктуризации относится продление сроков погашения и согласование новых условий кредита. После пересмотра условий обесценение оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты с пересмотренными условиями (продолжение)

ставки, рассчитанной до изменения условий, при этом ссуда больше не считается просроченной. Руководство постоянно контролирует ссуды с пересмотренными условиями на предмет выполнения всех этих условий и наличия высокой вероятности получения по ним будущих платежей. Ссуды продолжают оцениваться на обесценение по отдельности или коллективно с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по ссуде.

Списание ипотечных кредитов физическим лицам

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе резерва под обесценение. Списание таких кредитов происходит после завершения всех возможных процедур по возврату сумм задолженности, причитающихся Группе, и после того, как реализовано залоговое обеспечение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Изменения ожидаемого срока полезного использования отражаются путем корректировки применяемого срока или метода амортизации. При этом такая корректировка рассматривается как изменение бухгалтерских оценок.

Капитальные вложения в арендованные основные средства включают расходы, понесенные после вступления в долгосрочную операционную аренду офисных помещений. Группа учитывает такие расходы, как капитальные вложения в арендованное имущество, поскольку они являются прямыми затратами по приведению помещений в рабочее состояние для использования по назначению. Банк полагает, что существует большая вероятность увеличения экономических выгод Банка, связанных с данными капитальными вложениями в арендованное имущество. Капитальные вложения в арендованное имущество отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и при необходимости резерва под обесценение.

Начисление амортизации в целях списания стоимости основных средств до остаточной стоимости производится на основе линейного метода с использованием следующих установленных норм:

Офисное и компьютерное оборудование	20% - 25% годовых
Капитальные вложения в арендованное имущество	10% годовых
Транспортные средства	20% годовых

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования, который в среднем составляет от 2 до 10 лет.

Объект основных средств или нематериальных активов списывается с учета при выбытии или если от его использования или выбытия не ожидается больше никаких экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие в связи с прекращением признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), признаются в прочих операционных доходах или расходах в консолидированном отчете о прибылях или убытках в том периоде, в котором произошло списание актива.

Расходы на текущий и капитальный ремонт отражаются в учете по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат включению в стоимость основных средств.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется).

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Взысканное обеспечение по кредитам

Взысканное обеспечение по кредитам классифицируется как активы, предназначенные для продажи, если балансовая стоимость таких активов с высокой степенью вероятности будет возмещена через продажу, а не посредством их дальнейшего использования. Руководство должно иметь обязательства по продаже таких активов. Соответствующие сделки по продаже актива должны быть, в основном, завершены в течение одного года с даты классификации активов в состав предназначенных для продажи.

Взысканное обеспечение по кредитам оценивается по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Если справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива, предназначенного для продажи, ниже балансовой стоимости, убыток от обесценения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от операций с внеоборотными активами, предназначенными для продажи. Любое последующее увеличение справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу признается в сумме не превышающей сумму накопленных убытков от обесценения, которые были признаны ранее по соответствующему активу.

Операционная аренда

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В странах, где Группа ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Кредиты и займы

Кредиты и займы, в состав которых входят средства банков и прочих финансовых учреждений, выпущенные долговые ценные бумаги и финансовые средства от связанных сторон, первоначально признаются по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы, представленные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, переоцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и выплаты основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов и займов.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы (продолжение)

Для кредитов и займов от несвязанных сторон разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью на дату выдачи отражается в консолидированном отчете о прибылях как прибыль от возникновения обязательств по процентным ставкам размещения ниже рыночных или как убыток от возникновения обязательств по процентным ставкам размещения выше рыночных. Для кредитов и займов от связанных сторон, такие разницы относятся непосредственно к прочему совокупному доходу. Впоследствии балансовая стоимость таких кредитов и займов корректируется с учетом амортизации прибыли/убытка от предоставления активов, и соответствующий убыток отражается как процентный убыток в консолидированном отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки. При выкупе Группой собственных долговых обязательств, они исключаются из отчета о финансовом положении и разница между балансовой стоимостью обязательств и уплаченным возмещением отражается в составе убытка/прибыли от досрочного погашения долга.

Прочие обязательства кредитного характера

В ходе своей обычной деятельности Группа заключает прочие обязательства кредитного характера, включая гарантии. Группа создает резерв по прочим обязательствам кредитного характера, если убытки являются вероятными.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Уставный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения предприятий, отражаются как уменьшение поступлений от выпуска уставного капитала. Эмиссионный доход представляет собой превышение суммы внесенных средств в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Банк не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РФ, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Банк не имеет существенных льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по всем процентным инструментам по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства, а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений на ожидаемый срок до погашения финансового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора,

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Признание процентных доходов и расходов (продолжение)

составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае обесценения кредитов, их стоимость списывается до возмещаемой стоимости, а проценты к получению после этого признаются на основе процентной ставки, которая была использована для дисконтирования будущих потоков денежных средств для определения стоимости возмещения.

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением ссуд, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по ссудам. Если существует вероятность того, что вследствие наличия обязательства по предоставлению ссуды будет заключен договор о предоставлении ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды включается в состав доходов будущих периодов (вместе с соответствующими прямыми затратами) и в последующем отражается в качестве корректировки фактических доходов по ссуде. В случае если вероятность того, что обязательства по предоставлению ссуды могут привести к предоставлению ссуды, оценивается как низкая, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды отражается в составе прибылей или убытков в течение оставшегося периода действия обязательств по предоставлению ссуды. По истечении срока действия обязательств по предоставлению ссуды, не завершившегося предоставлением ссуды, комиссия за обязательство по предоставлению ссуды признается в составе прибылей или убытков на дату окончания срока его действия. Комиссия за обслуживание ссуды учитывается по мере предоставления услуг. Прочие комиссии отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по обменному курсу на дату операции. Курсовые разницы, возникающие в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках по обменному курсу, действовавшему на дату операции.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец каждого отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие в результате переоценки активов и обязательств, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках в состав чистого прибыли/(убытка) от переоценки иностранной валюты.

Результаты деятельности и финансовое положение КСН переводятся в валюту представления следующим образом. Активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении переводятся по курсу на конец соответствующего отчетного периода. Доходы и расходы, отраженные в представленных отчетах о прибылях и убытках, пересчитываются по средним курсам (за исключением случаев, когда такое усредненное значение не является обоснованным приблизительным значением кумулятивного эффекта курсов на дату проведения операций; в этом случае для пересчета доходов и расходов используется курс на дату проведения операций). Все возникающие курсовые разницы отражаются в составе прочей совокупной прибыли в качестве фонда курсовых разниц.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Руб./долл. США	30.3727	32.1961
Руб./евро	40.2286	41.6714

Залоговое обеспечение

Группа получает залоговое обеспечение в отношении ипотечных кредитов физическим лицам. Залоговым обеспечением являются квартиры заемщиков. Группа имеет право требования по таким активам как в отношении существующих, так и в отношении будущих обязательств клиента.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, включают:

- фонд переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых вложений категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи;
- фонд курсовых разниц, используемый для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете чистых инвестиций в зарубежную деятельность;

Секьюритизация

В рамках своей операционной деятельности Банк секьюритизирует финансовые активы посредством продажи данных активов компаниям специального назначения, которые в свою очередь выпускают долговые ценные бумаги. Компанией специального назначения является узкоспециализированная компания с четко определенной целью такой, как секьюритизация ипотечных кредитов Банка. Секьюритизированные финансовые активы могут оставаться в распоряжении Группы и классифицироваться как ипотечные кредиты физическим лицам в консолидированном отчете о финансовом положении.

Основные оценочные значения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Резерв под обесценение ссуд

Группа регулярно проверяет свои ссуды на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение ссуд создаются для признания понесенных убытков от обесценения в ее портфеле ссуд и дебиторской задолженности.

Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение ссудной и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности оценок в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку допущения по будущим показателям невыполнения обязательств и оценка потенциальных убытков, связанных с обесцененными ссуд и дебиторской задолженностью, основаны на последних результатах работы, и (б) любая существенная разница между оцененными убытками Группы и фактическими убытками требует от Группы создавать резервы, которые могут оказать существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность в будущие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными таковым в данной группе ссуд. Группа использует оценку руководства для корректировки имеющихся данных по группе ссуд с целью отражения текущих обстоятельств, не отраженных в исторических данных.

В 2011 году рынок недвижимости также как и рынок ипотечного кредитования в РФ показали значительный рост и увеличение, что свидетельствует о восстановлении этих рынков. Вследствие внешних позитивных изменений Группа пересмотрела свои оценки в отношении учета залогового обеспечения при расчете

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные оценочные значения (продолжение)

Резерв под обесценение ссуд (продолжение)

резерва под обесценение ссуд. В результате, в 2011 году Банк принял во внимание залоговое обеспечение при расчете резервов на возможные потери по ссудам с количеством дней просроченной задолженности более 90 дней, и которые рассматривались как полностью обесцененные в 2010 году. Как представлено в примечании 22, *Кредитный риск*, кредитный портфель полностью обеспечен, в результате чего чистый размер кредитного риска равен нулю. По состоянию на 31 декабря 2011 резерв под обесценение по ссудам, оцениваемый в соответствии с новым подходом, был сокращен на 629,958 тыс. руб. по сравнению с суммой резерва, которая была бы получена с применением старого подхода.

Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности были определены на основе имеющихся экономических и политических условий. Группа не в состоянии предсказать, какие изменения в условиях произойдут в России, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 общая сумма ипотечных кредитов физическим лицами составила 74,010,932 тыс. руб. и 62,771,240 тыс. руб. соответственно. Резерв под обесценение составил 226,935 тыс. руб. и 264,955 тыс. руб. соответственно.

В процессе применения учетной политики руководство, кроме оценочных значений, использовало нижеследующие допущения, которые имеют наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Приобретенная у других банков ссудная задолженность по ипотечным кредитам, по которым Группа, в случае нарушения заемщиком своих обязательств, обладает или неограниченным правом обращения взыскания, или правом обращения взыскания в течение 12 месяцев, отражается как часть собственного кредитного портфеля Группы, поскольку преимущественно Группа получает доход по этим кредитам и, не принимая на себя кредитный риск, принимает риск досрочного погашения и риск процентной ставки, которые в совокупности представляют по существу все риски, относящиеся к такого рода кредитам (так как все кредиты полностью обеспечены залогом). В связи с этим руководство считает, что по существу все риски и выгоды от владения этими кредитами были переданы Группе.

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 25, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 25 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Применение новых и измененных стандартов

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении ежегодной отчетности за период, начинающийся не ранее 1 января 2012 года.

Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением информации, если применимо, раскрытой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности или утверждений описанных выше.

Поправки к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Группа применила поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода до даты их вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2012 года). Данными поправками

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Применение новых и измененных стандартов (продолжение)

Поправки к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» (продолжение)

вводится новая терминология для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с поправками к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода, в английском языке термин «statement of comprehensive income» (отчет о совокупном доходе) меняется на «statement of profit or loss and other comprehensive income» (отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе), а термин «income statement» (отчет о прибылях и убытках) меняется на «statement of profit or loss» (отчет о прибылях и убытках). Поправки к МСБУ 1 о представлении статей прочего совокупного дохода сохраняют возможность представления прибыли и убытков и прочего совокупного дохода либо в одном отчете, либо в двух отдельных отчетах, которые должны следовать один за другим. В то же время данные поправки требуют группировать статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, по двум категориям: (а) статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в прибыль и убытки, и (б) статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убытки при выполнении определенных условий. Отнесение сумм налога на прибыль, связанных со статьями прочего совокупного дохода, производится на той же основе – поправки не затрагивают возможность представления статей прочего совокупного дохода до вычета суммы налога или после. Данные поправки применялись ретроспективно, и потому представление статей прочего совокупного дохода было скорректировано, чтобы отразить эти изменения. За исключением вышеуказанных изменений в порядке представления, применение поправок к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода» не оказало никакого влияния на прибыль и убыток, прочий совокупный доход и общий совокупный доход.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (внесенные в рамках «Ежегодных улучшений МСФО» (цикл 2009–2011 годов), выпущенных в мае 2012 года)

Группа применила поправки к МСБУ 1, внесенные в рамках «Ежегодных Улучшений МСФО» (цикл 2009–2011 годов), до даты их вступления в силу (годовые периоды, начинающиеся не ранее 1 июля 2013 года).

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», требует представления отчета о финансовом положении по состоянию на начало предшествующего периода (третий отчет о финансовом положении) в том случае, если предприятие проводит ретроспективный учет изменений в своей учетной политике или же ретроспективный пересмотр или реклассификацию статей финансовой отчетности. В поправках к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» уточняется, что предприятие обязано представлять третий отчет о финансовом положении только в том случае, если ретроспективное применение, пересмотр или реклассификация оказывает существенное влияние на информацию, представляемую в третьем отчете о финансовом положении, и что третий отчет о финансовом положении не должен сопровождаться соответствующими примечаниями.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности обсуждались, но еще не вступили в силу следующие Стандарты и Интерпретации, которые, соответственно не применялись Группой при подготовке настоящей отчетности.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 году и дополненный в октябре 2010 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания.

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО 9:

- все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

МСФО 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО 9 «Финансовые инструменты» предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не удерживаемого для продажи) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам - в составе прибылей или убытков.

- В соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты», по финансовым обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Руководство предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся 1 января 2015 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

Новые и пересмотренные стандарты в отношении консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов, касающихся консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации, в который входят МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в 2011 году) и МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (пересмотрен в 2011 году).

Ниже представлены основные требования, содержащиеся в указанных Стандартах.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет ряд положений стандарта МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которых рассматриваются вопросы консолидированной финансовой отчетности. Действие ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» прекратится с даты вступления в силу МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», наличие контроля является единственным условием для проведения консолидации. Кроме того, в МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» вводится новое определение контроля, в котором указываются три элемента, составляющих контроль: (а) властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций, (б) права/риски по переменным результатам деятельности предприятия-объекта инвестиций и (в) возможность использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину инвестиционных доходов. В МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» были включены подробные указания, в которых рассматриваются различные комплексные случаи.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменяет собой МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности». В МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» рассматривается порядок классификации соглашения о совместной деятельности, находящейся под совместным контролем двух или более сторон. Действие ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников» прекратится с даты вступления в силу МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности». В соответствии с МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности», соглашения о совместной деятельности классифицируются как совместная операционная деятельность или совместные предприятия –

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты в отношении консолидации, соглашений о совместной деятельности, зависимых предприятий и раскрытия информации (продолжение)

в зависимости от прав и обязанностей сторон таких соглашений. Кроме того, в соответствии с МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности», учет совместной деятельности осуществляется по методу долевого участия, в то время как в рамках МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» учет деятельности совместно контролируемых предприятий может осуществляться как по методу долевого участия, так и по методу пропорционального учета.

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» устанавливает порядок раскрытия информации для предприятий, которые имеют доли участия в дочерних и зависимых предприятиях, а так же в совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных предприятиях. В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 12 устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации.

В июне 2012 года были выпущены поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», содержащие руководство по первому применению указанных МСФО.

Руководство Группы предполагает, что применение этих пяти стандартов не окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В этом Стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки справедливой стоимости (за исключением отдельно оговоренных случаев). В целом, по сравнению с действующими стандартами, стандартом МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» устанавливаются более широкие требования к раскрытию информации. Так, например, со вступлением в силу МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» действие требования о раскрытии информации о количественных и качественных показателях в соответствии с тремя уровнями иерархии справедливой стоимости распространится на все активы и обязательства, регулируемые МСФО 13 (в настоящее время это требование действует только в отношении финансовых инструментов, рассматриваемых стандартом МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»).

Руководство Группы предполагает, что применение нового Стандарта может оказать влияние на определенные показатели, отражаемые в финансовой отчетности, и приведет к более подробному раскрытию информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств и раскрытие соответствующей информации»

Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» проясняют существующие вопросы в отношении применения стандарта для взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены: значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и условие одновременной реализации актива и погашения обязательства».

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» предприятия должны раскрывать информацию о правах на зачет и соответствующих договоренностях (таких как требование о предоставлении обеспечения) в отношении финансовых инструментов, существующих в рамках юридически действительных рамочных соглашений о зачете или аналогичных договоренностей.

Информация должна раскрываться для всех сравнительных периодов с применением ретроспективного метода.

4 Основные положения учетной политики (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Руководство Группы предполагает, что в будущем применение указанных поправок к МСБУ 32 и МСФО 7 не приведет к раскрытию большего объема информации в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств, т.к. Группа не владеет такого рода финансовыми активами и финансовыми обязательствами.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» вносят изменения в порядок бухгалтерского учета пенсионных планов с установленными выплатами и выплат при увольнении, а также в определение краткосрочных вознаграждений. Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и учета активов плана. Поправки устанавливают требование, в соответствии с которым изменения обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами, а также изменения справедливой стоимости активов пенсионного плана с установленными выплатами должны отражаться в момент их возникновения. Введение этого требования отменяет действие так называемого правила «коридора» (corridor approach), которое действовало в предыдущей редакции МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» и позволяет ускорить признание затрат на оплату услуг прошлых периодов. В соответствии с поправками требуется, чтобы все актуарные прибыли и убытки отражались непосредственно в прочем совокупном доходе с тем, чтобы чистый пенсионный актив или обязательство, включенные в консолидированный отчет о финансовом положении, отражали в полном объеме величину дефицита или профицита пенсионного плана. Более того, затраты на проценты и ожидаемая доходность по активам плана, использующиеся в предыдущей редакции МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», заменяются на «чистые проценты», сумма которых рассчитывается путем применения к чистому обязательству или активу по пенсионному плану с установленными выплатами ставки дисконтирования.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» должны применяться ретроспективно. Руководство Группы не предполагает, что пересмотр МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы нет пенсионных планов с установленными выплатами.

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2009-2011 годов) включают ряд поправок к различным МСФО. Поправки к МСФО включают:

В поправках к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» разъясняется, что налог на прибыль, относящийся к выплатам держателям долевых инструментов и затратам по сделкам операции с долевыми инструментами должны учитываться в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль». Руководство Группы предполагает, что поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа уже применяет данный порядок учета.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства в кассе	470,629	326,350
Остатки на счетах в ЦБ РФ (за исключением обязательных резервов)	250,588	77,813
Корреспондентские счета, однодневные депозиты в других банках и межбанковские кредиты сроком погашения до 30 дней		
- в Российской Федерации	817,732	586,178
- в других странах	935,571	672,938
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,474,520	1,663,279

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 22.

6 Средства в банках

Межбанковские кредиты включают депозиты, размещенные в банках-участниках Группы Société Générale в сумме 5,020,583 тыс. руб. (31 декабря 2011: 2,776,556 тыс. руб.)

Ниже представлен кредитный рейтинг непросроченных и необесцененных межбанковских кредитов согласно рейтинговому агентству *Fitch*:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Рейтинг BBB+	5,020,583	2,776,556
Итого средства в банках	5,020,583	2,776,556

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по средствам в банках представлены в Примечании 22.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Кредиты, предоставленные клиентам	58,748,845	50,024,473
Приобретенная ссудная задолженность:		
- по соглашению об обратном выкупе	4,937,908	3,275,531
- без соглашения об обратном выкупе	8,325,453	6,970,508
Секьюритизированные кредиты	1,408,266	2,003,319
Итого кредиты до наращенных процентов и резерва под обесценение кредитного портфеля	73,420,472	62,273,831
Наращенный процентный доход	580,936	486,500
Наращенный процентный доход по секьюритизированным кредитам	9,524	10,909
Итого кредиты до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля	74,010,932	62,771,240
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(226,935)	(264,955)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	73,783,997	62,506,285

По состоянию на 31 декабря 2012 года ипотечные кредиты физическим лицам на сумму 10,139,713 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием (31 декабря 2011 года: 5,117,982 тыс. руб.), см. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2012 года ипотечные кредиты физическим лицам на сумму 5,030,012 тыс. руб. были переданы в залог в качестве обеспечения по зарегистрированным, но не выпущенным облигациям с ипотечным покрытием (31 декабря 2011 года: 0), см. Примечание 22.

По состоянию на 31 декабря 2012 взысканное обеспечение по кредитам составляет 142,622 тыс.руб. (31 декабря 2011: 163,223 тыс.руб.) и представляет собой залоговое имущество, перешедшее в собственность Банка, вследствие невыполнения заемщиками обязательств по выплате кредитов. Банк намерен реализовать это имущество в 2013 году.

Группа выдает ссуды только физическим лицам, таким образом, в кредитном портфеле Группы нет ссуд, которые могли бы быть индивидуально значимыми по отношению к капиталу Группы.

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года ипотечные кредиты физическим лицам включают в себя 126,201 тыс. руб. кредитов с пересмотренными условиями (31 декабря 2011 года: 243,823 тыс. руб.). Если бы условия по данным кредитам не были пересмотрены, тогда кредиты считались бы просроченными или обесцененными.

Анализ просроченных кредитов физическим лицам представлен ниже:

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	Необесцененные и непросроченные и кредиты	Из которых			
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату		Обесцененные	
			Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней	Просроченные более чем на 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	72,593,142	71,526,415	576,900	127,007	102,978	259,842
За вычетом резерва под обесценение	(216,308)	-	-	(12,736)	(25,806)	(177,766)
Секьюритизированный портфель	1,417,790	1,289,149	99,778	7,452	11,819	9,592
За вычетом резерва под обесценение секьютеризированного портфеля	(10,627)	-	-	(769)	(3,115)	(6,743)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	73,783,997	72,815,564	676,678	120,954	85,876	84,925

7 Ипотечные кредиты физическим лицам (продолжение)

Класс финансового актива	Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	Необесцененные и непросроченные кредиты	Из которых			
			Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату	Обесцененные		
				Просроченные менее чем на 90 дней	Просроченные на 91 - 180 дней	Просроченные на 181 - 360 дней
Ипотечные кредиты физическим лицам за вычетом секьюритизированного портфеля	60,757,012	59,673,953	516,191	92,975	148,652	325,241
За вычетом резерва под обесценение	(259,402)	-	-	(9,322)	(37,251)	(212,829)
Секьюритизированный портфель	2,014,228	1,886,418	106,504	7,224	10,848	3,234
За вычетом резерва под обесценение секьютеризированного портфеля	(5,553)	-	-	(735)	(2,907)	(1,911)
Итого ипотечные кредиты физическим лицам	62,506,285	61,560,371	622,695	90,142	119,342	113,735

Информация о движении резерва под обесценение кредитного портфеля представлена следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Резерв под обесценение на 1 января	264,955	918,177
Списания	(124,813)	(84,410)
Восстановление резервов по ранее списанным кредитам	2,924	1,567
Курсовые разницы	(459)	(97)
Начислено за год/ (восстановлено)	84,328	(570,282)
Резерв под обесценение на конце периода	226,935	264,955

В 2011 году Группа изменила подход к оценке резервов под обесценение ссуд, что привело к восстановлению резервов. Подробнее об изменении см. Примечание 4.

В качестве обеспечения ипотечных кредитов используются имущество и поручительства. Имущество отражается по справедливой стоимости по состоянию на дату предоставления кредита. Поручительства отражены по номинальным суммам, переданным в залог гарантом.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Имущество	146,821,362	123,603,846
Поручительства	7,779,104	5,694,481
Обеспечение полученное	154,600,466	129,298,327

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по ипотечным кредитам физическим лицам представлены в Примечании 22.

8 Основные средства и нематериальные активы

	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованное имущество	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	45,204	2,401	1,855	46,086	95,546
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	126,547	41,426	2,926	60,640	231,539
Поступления	21,369	-	-	15,091	36,460
Выбытия	(2,495)	(141)	-	(8,887)	(11,523)
Остаток на конец года	145,421	41,285	2,926	66,844	256,476
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	81,343	39,025	1,071	14,554	135,993
Начислено за год	19,191	1,298	739	18,102	39,330
Списано при выбытии	(2,381)	(33)	-	(8,887)	(11,301)
Остаток на конец года	98,153	40,290	1,810	23,769	164,022
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	47,268	995	1,116	43,075	92,454

	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в арендованное имущество	Транспортные средства	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	40,966	5,111	1,409	43,565	91,051
Первоначальная стоимость					
Остаток на начало года	104,132	41,418	3,659	66,391	215,600
Поступления	25,986	8	1,301	23,773	51,068
Выбытия	(3,571)	-	(2,034)	(29,524)	(35,129)
Остаток на конец года	126,547	41,426	2,926	60,640	231,539
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	63,166	36,307	2,250	22,826	124,549
Начислено за год	20,487	2,718	855	21,252	45,312
Списано при выбытии	(2,310)	-	(2,034)	(29,524)	(33,868)
Остаток на конец года	81,343	39,025	1,071	14,554	135,993
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	45,204	2,401	1,855	46,086	95,546

Нематериальные активы в основном включают в себя программное обеспечение и лицензии на программное обеспечение.

8 Основные средства и нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов полностью амортизированные основные средства составили 121,368 тыс. руб. и 87,344 тыс. руб. соответственно.

9 Прочие активы и прочие обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты с прочими дебиторами	94,368	43,258
Комиссии от страховых компаний	48,035	39,515
Итого прочие финансовые активы	142,403	82,773
Прочие нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	80,322	42,391
Авансовые платежи по аренде	13,365	10,024
Расходы на материалы	7,578	2,710
Итого прочие нефинансовые активы	101,265	55,125
Итого прочие активы	243,668	137,898

Прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность по выплате заработной платы и премий	76,858	67,662
Задолженность по оплате профессиональных услуг	79,673	65,729
Прочие начисления	18,347	7,560
Задолженность по комиссиям	33,013	17,074
Резерв на неиспользованные отпуска	13,060	14,969
Прочее	32,291	20,785
Итого прочие финансовые обязательства	253,242	193,779
Прочие нефинансовые обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	123,276	136,119
Задолженность по налогу на прибыль и прочим налогам	7,913	26,311
Авансы, полученные по договорам купли-продажи квартир	-	16,979
Итого прочие нефинансовые обязательства	131,189	179,409
Итого прочие обязательства	384,431	373,188

10 Счета клиентов

Счета клиентов представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Вклады до востребования	1,205,593	1,178,664
Срочные депозиты	314,549	182,506
Итого счета клиентов	1,520,142	1,361,170

Средства клиентов представлены в основном в виде вкладов физических лиц для обслуживания ипотечных кредитов или для накопления первоначального взноса.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года депозиты клиентов в сумме 310,733 тыс. руб. и 348,859 тыс. руб. (20% и 26% от общей суммы счетов клиентов) соответственно, являлись депозитами 1 и 2 юридических лиц, что представляет собой значительную концентрацию. Данные клиенты принадлежат к сфере финансов и страхования.

11 Средства банков и других финансовых организаций

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	3,153,144	761,921
Корпорация частных зарубежных инвестиций ("ОПИК")	2,200,185	2,495,223
Агентство по ипотечному жилищному кредитованию ("АИЖК")	1,762,066	-
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau ("KfW")	1,629,853	746,917
Международная финансовая корпорация («МФК»)	810,573	1,053,403
Итого средства банков и других финансовых организаций	9,555,821	5,057,464

Географический анализ, анализ по структуре валют и по срокам погашения, а также анализ процентных ставок по средствам банков и иных финансовых учреждений представлены в Примечании 22.

Займы от ЕБРР, ОПИК, МФК, и часть займа от KfW обеспечены гарантией Société Générale.

Группа обязана выполнять финансовые условия в отношении определенных средств банков и других финансовых организаций, представленных выше. Такие условия включают в себя соблюдение коэффициентов ликвидности, коэффициентов соотношения заёмных средств к собственному капиталу и прочих финансовых коэффициентов. Группа не нарушала каких-либо из этих обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов за исключением коэффициента общей суммы задолженности экономической группы, требуемый «МФК». По состоянию на 31 декабря 2011 года был нарушен коэффициент общей суммы задолженности экономической группы, однако, данное нарушение не приводит к досрочному погашению займа. Группа получила разрешение на отклонение от требования (вейвер) и, таким образом, классификация займа в категорию «До востребования и менее 1 месяца» в позиции по ликвидности в 21, не требуется.

12 Финансирование, полученное от связанных сторон

Определения понятий связанных сторон и прочих операций со связанными сторонами предоставлены в Примечание 26.

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансирование от связанных сторон представляет собой заемные средства от Росбанка и Société Générale.

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансирование от связанных сторон представляло собой заемные средства от Société Générale, конечного собственника Группы, а также субординированный кредит, полученный от DCMF. Целью финансирования является развитие ипотечного кредитования в РФ.

12 Финансирование, полученное от связанных сторон (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года номинальная стоимость финансирования от Société Générale, конечного собственника Группы, составляет 29,763,915 тыс. руб. (31 декабря 2011: 36,649,157 тыс. руб.).

Финансирование от Société Générale включает субординированный кредит в размере 1,250,000 тыс. руб., полученный 30 Мая 2008 года со сроком погашения 8 лет.

По состоянию на 31 декабря 2012 года финансирование Société Générale включает займ, выданный номинальной стоимостью 9,200 тыс. долл. США (5,000 тыс. долл. США в качестве субординированного кредита) или 279,429 тыс. руб., который был первоначально получен от Инвестиционного фонда «Россия-США» (TUSRIF). Передача прав требования по предоставленному финансированию произошла после перехода прав собственности на акции DCMF к Société Générale. Передача прав требования никак не отразилась на условиях кредита.

По состоянию на 31 декабря 2012 года номинальная стоимость финансирования от Росбанка составляет 7,000,000 тыс. руб. (31 декабря 2011: 0).

В сентябре 2012 года финансирование, полученное от Société Générale в 2007 году в сумме 3,000,000 тыс. руб., было пролонгировано до сентября 2014 года. Это изменение условий не является значительно отличающимся от первоначальных условий, и, таким образом, признание первоначального обязательства не было прекращено. Эффект от изменения срока погашения на амортизированную стоимость текущего обязательства составил 136,917 тыс. руб. и был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный расход.

В июле 2012 года Банк погасил досрочно субординированный кредит, полученный от DCMF номинальной стоимостью 5,000 тыс. долл. США или 163,162 тыс. руб. Так как кредит был получен по ставке ниже рыночной, разница между полученными денежными средствами и справедливой стоимостью займа, дисконтированного по рыночной ставке, была признана в капитале в размере 116,278 тыс.руб. Корректировка справедливой стоимости не отвечала критериям признания в качестве дохода и поэтому была признана в капитале. При погашении займа, разница, возникшая вследствие досрочного погашения, так же не отвечала критериям признания расхода и была признана в капитале.

В случае банкротства или ликвидации Группы, погашение субординированных кредитов, описанных выше, производится после исполнения обязательств Группы перед всеми остальными кредиторами.

Ниже представлено приведение общей суммы полученного финансирования к балансовой стоимости финансирования, полученного от связанных сторон (рыночные ставки, использованные при определении справедливой стоимости на даты предоставления финансирования, варьируются от 8% до 11%):

12 Финансирование, полученное от связанных сторон (продолжение)

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Субординированные займы по ставкам ниже рыночных полученные	122,731	245,462
Финансирование по ставкам ниже рыночных полученное	103,094	103,094
За вычетом кумулятивной корректировки справедливой стоимости по заемным средствам и субординированным займам, полученным по ставкам ниже рыночных от связанных сторон	(145,510)	(261,785)
Справедливая стоимость на даты финансирования	80,315	86,771
Кумулятивный накопленный процентный расход	174,188	170,932
Влияние изменения валютных курсов	19,065	27,041
Финансирование и субординированные займы по ставкам ниже рыночных полученные (по амортизированной стоимости)	273,568	284,744
Долгосрочное финансирование по амортизированной стоимости	36,285,320	35,916,233
Субординированный заем	1,261,855	1,261,598
Итого финансирование от связанных сторон	37,820,743	37,462,575

Географический анализ, анализ по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок по финансированию от связанных сторон представлены в Примечании 22.

13 Выпущенные облигации

В июне 2011 года Группа выпустила корпоративные облигации номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 7.2%. Выпуск предусматривает оферту с июня 2014 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - 15 июня 2016 года.

В ноябре 2011 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 8.33%. Выпуск предусматривает оферту с ноября 2014 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - ноябрь 2016 года.

В соответствии с условиями выпуска облигаций с ипотечным покрытием, Банк должен соблюдать нормативы ЦБ РФ. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Банком были соблюдены все нормативы.

Перечисленные выше выпущенные облигации, обеспечены гарантией Société Générale.

В августе 2012 года Группа выпустила биржевые облигации номинальной стоимостью 4,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 9.25%. Выпуск предусматривает оферту с августа 2013 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - август 2015 года.

В декабре 2012 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. с годовой ставкой купона 9.15%. Выпуск предусматривает оферту с декабря 2015 года. Срок погашения данного выпуска облигаций - декабрь 2017 года. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 1.

По состоянию на 31 декабря 2012 года амортизированная стоимость выпущенных облигаций составила 19,188,897 руб. (31 декабря 2011: 10,031,694 тыс. руб.).

В ноябре 2012 года Группа так же зарегистрировала Проспект для выпуска облигаций с ипотечным покрытием номинальной стоимостью 5,000,000 тыс. руб. Рейтинговое агентство Moody's присвоило данным облигациям рейтинг Ваа 1. Эти облигации так же обеспечены гарантией Société Générale.

У группы так же имеется семь выпусков биржевых облигаций допущенных к торгам на фондовой бирже ММВБ. Номинальная стоимость облигаций 30,000,000 тыс. руб.

14 Выпущенные ноты

В апреле 2007 года Группа секьюритизировала портфель ипотечных кредитов на сумму 206,300 тыс. долл. США или 5,346,904 тыс. руб. Секьюритизация структурирована как продажа портфеля кредитов КСН. Группа финансировала приобретение портфеля ипотечных кредитов посредством выпуска нот с плавающей процентной ставкой со сроком погашения в 2035 году.

Выпущенные ноты представлены следующим образом:

	Номинальная стоимость в долларах США	Номинальная процентная ставка, %	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2012 года	Амортизированная стоимость на 31 декабря 2011 года
Класс А - ноты с преимущественным правом требования	173,200	1.05%+ 1 month LIBOR	847,449	1,253,138
Класс В	14,500	1.45%+ 1 month LIBOR	84,681	127,667
Класс С	18,600	3.35%+ 1 month LIBOR	220,354	313,204
Выпущенные ноты	206,300		1,152,484	1,694,009

15 Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В результате проведенной сделки секьюритизации (Примечание 14), КСН выпустила ноты с плавающей ставкой, привязанной к одномесячной ставке LIBOR, и приобрела портфель ипотечных кредитов, состоящий преимущественно из кредитов с фиксированной процентной ставкой и ипотечных кредитов, привязанных к двенадцатимесячной ставке LIBOR.

С целью управления риском изменения процентной ставки между процентными доходами и процентными расходами, КСН заключила две гарантированные сделки своп, полностью привязанные к балансовой стоимости при осуществлении расчетов. Сделки своп были заключены с Société Générale CIB 12 апреля 2007 года путем подписания дополнительных к ISDA соглашению писем.

Руководство считает, что в результате заключения сделок своп, КСН на 100% покрыло риск изменений процентных ставок на протяжении всех сроков сделок.

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость свопов составляла 112,658 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 158,247 тыс. руб.). Прибыль от изменения справедливой стоимости в размере 37,496 тыс. руб. была учтена в чистом убытке от финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2011 года: 27,629 тыс. руб.). Первоначальная стоимость производных финансовых инструментов в размере 665 тыс. долл. США или 20,198 тыс. руб. была отнесена на будущие периоды.

16 Уставный капитал

Уставный капитал Группы, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	Количество акций	Номинал, рубли	Балансовая стоимость
	31 декабря 2012 года		
Обыкновенные акции	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
Итого уставный капитал	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
	31 декабря 2011 года		
Обыкновенные акции	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763
Итого уставный капитал	2,586,999,999	2,586,999,999	2,430,763

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 руб. за акцию, относятся к одному классу и имеют один голос. Акционеры имеют право на получение периодически объявляемых дивидендов и на один голос на акцию на общем собрании акционеров Группы. У Группы нет объявленного, но не выпущенного уставного капитала.

Фонды собственного капитала включают в себя: эмиссионный доход, фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, а также фонд курсовых разниц, которые описаны в Примечании 4.

В 2012 году Группа объявила о выплате дивидендов за 2011 год в расчете 0.386548125391 на акцию. В третьем квартале 2012 года Группа выплатила дивиденды по обыкновенным акциям в размере 1,000,000 тыс. руб.

17 Процентные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	7,990,012	6,272,723
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	-	3,052
Итого процентные доходы	7,990,012	6,275,775
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ипотечным кредитам физическим лицам	7,723,886	6,092,292
Проценты по средствам в банках	266,126	180,431
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	7,990,012	6,272,723
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	-	3,052
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	-	3,052
Процентные расходы:		
Проценты по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,453,729	3,294,881
Итого процентные расходы	4,453,729	3,294,881
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по финансированию от связанных сторон	2,980,938	2,735,291
Проценты по выпущенным облигациям	958,393	249,424
Проценты по средствам банков и других финансовых организаций	465,220	260,295
Проценты по выпущенным нотам	31,013	39,320
Проценты по счетам клиентов	18,165	10,551
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	4,453,729	3,294,881
Чистые процентные доходы	3,536,283	2,980,894

В сентябре 2012 года финансирование, полученное от Société Générale в 2007 году в сумме 3,000,000 тыс. руб., было пролонгировано до сентября 2014 года. Это изменение условий не является значительно отличающимся от первоначальных условий, и, таким образом, признание первоначального обязательства не было прекращено. Эффект от изменения срока погашения на амортизированную стоимость текущего обязательства составил 136,917 тыс. руб. и был признан в консолидированном отчете о прибылях и убытках как процентный расход.

18 Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Комиссионные доходы		
Комиссии от страховых компаний	160,040	135,050
Комиссии по расчетным и кассовым операциям	121,458	111,695
Комиссии по выданным гарантиям	40,932	1,639
Штрафы и пени	31,700	43,374
Комиссии за услуги андеррайтинга	25,366	4,824
Комиссии за аренду сейфов	18,443	16,878
Прочие комиссионные доходы	13,943	13,026
Комиссии за обработку заявок клиентов	9,623	8,602
Комиссия за участие в корреспондентской программе	6,983	5,466
Комиссии за досрочное погашение ипотечных кредитов	-	15,498
Итого комиссионных доходов	428,488	356,052
Комиссионные расходы		
Комиссии по полученным гарантиям	91,791	60,212
Комиссии, выплаченные банкам и другим финансовым организациям	15,869	13,534
Комиссии по расчетным операциям	8,534	7,844
Итого комиссионных расходов	116,194	81,590
Чистые комиссионные доходы	312,294	274,462

19 Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, изначально отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток:		
Корректировки справедливой стоимости	37,496	27,629
Процентные расходы	(90,382)	(115,302)
Итого чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(52,886)	(87,673)

20 Прочие операционные доходы и расходы

Прочие операционные доходы и расходы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Прочие операционные доходы		
Доход от продажи взысканного обеспечения по кредитам	20,301	16,668
Прочее	7,056	9,940
Итого прочих операционных доходов	27,357	26,608
Прочие операционные расходы		
Расходы по аренде	140,322	89,548
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	65,334	50,327
Профессиональные услуги	59,303	51,596
Расходы на рекламу и представительские расходы	54,985	46,038
Расходы на информационные технологии	21,672	8,980
Расходы на малоценное оборудование	20,649	14,989
Телекоммуникационные расходы	19,131	19,282
Обслуживание зданий и оборудования	17,435	6,114
Командировочные и транспортные расходы	11,064	8,790
Расходы на ремонт	10,463	19,015
Расходы на связь и информационные услуги	9,784	5,646
Расходы по охране	7,234	7,034
Расходы на офисное оборудование и материалы	5,162	3,843
Расходы на страхование	2,939	3,826
Прочее	39,156	29,921
Итого прочих операционных расходов	484,633	364,949

21 Налог на прибыль

Группа составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ для Банка и в соответствии с требованиями налогового законодательства Ирландии для КСН, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Расходы по налогу на прибыль включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	540,992	554,929
(Экономия)/ расход по отложенному налогу	(12,843)	43,574
Расход по налогу на прибыль за год	528,149	598,503

21 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20% (31 декабря 2011 года: 20%). Ниже представлено сопоставление ожидаемых налоговых расходов с фактическими расходами по налогу на прибыль.

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Операционный доход	2,490,997	2,797,180
Теоритические налоговые расходы по соответствующей официальной ставке	498,199	559,436
(Прибыль) /убыток КСН, облагаемые налогом по другим ставкам	(5,521)	20,660
Прочие постоянные разницы	35,471	18,407
Расход по налогу на прибыль	528,149	598,503

Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2011 года	Признанный через прибыль или убыток	31 декабря 2012 года
Финансирование от связанных сторон	(4,528)	21,803	17,275
Прочее	12,217	(5,129)	7,088
Общая сумма отложенного налогового актива	7,689	16,674	24,363
Ипотечные кредиты физическим лицам	(116,083)	(38)	(116,121)
Основные средства и нематериальные активы	(5,670)	(3,431)	(9,101)
Средства банков и других финансовых организаций	(14,554)	1,681	(12,873)
Выпущенные облигации	(7,501)	(2,043)	(9,544)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(143,808)	(3,831)	(147,639)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(136,119)	12,843	(123,276)

21 Налог на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу	31 декабря 2010 года	Признанный через прибыль или убыток	Признанный через капитал	31 декабря 2011 года
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	182	(182)	-	-
Прочее	5,449	8,058	(1,290)	12,217
Общая сумма отложенного налогового актива	5,631	7,876	(1,290)	12,217
Ипотечные кредиты физическим лицам	(73,281)	(42,802)	-	(116,083)
Основные средства и нематериальные активы	(5,819)	149	-	(5,670)
Средства банков и других финансовых организаций	(13,193)	(1,361)	-	(14,554)
Финансирование, полученное от связанных сторон	(4,593)	65	-	(4,528)
Выпущенные облигации	-	(7,501)	-	(7,501)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(96,886)	(51,450)	-	(148,336)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(91,255)	(43,574)	(1,290)	(136,119)

22 Управление рисками

Деятельность Группы сопряжена с целым рядом рисков. Управление рисками осуществляется посредством постоянного выявления рисков, оценки и мониторинга операций на предмет соответствия установленным лимитам риска, а также путем применения других средств контроля. Процесс управления рисками играет важнейшую роль в поддержании существующего уровня рентабельности Группы, при этом каждый сотрудник Группы отвечает за риски, которые могут возникнуть при выполнении им своих должностных обязанностей. В своей деятельности Группа подвергается финансовым и операционным рискам.

Финансовые риски

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Эти лимиты отражают стратегию бизнеса и рыночную среду, в которой Группа осуществляет свою деятельность, а также уровень риска, который Группа готова принять на себя.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск понесения Группой потерь в случае неспособности клиентов или контрагентов выполнять свои контрактные обязательства. Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты уровня риска, который она готова на себя принять. Группа осуществляет регулярный мониторинг таких рисков; лимиты пересматриваются, как минимум, ежегодно. Лимиты кредитного риска по продуктам и заемщикам утверждаются Правлением.

Управление уровнем кредитного риска осуществляется посредством регулярного анализа способности существующих или потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Кроме этого, Группа управляет кредитным риском, в частности, путем получения залога и поручительств компаний и физических лиц.

Кредитная политика Банка определяет основные аспекты управления и мониторинга кредитным риском. Кредитная политика утверждается решением Правления Банка. Согласно положениям Кредитной политики,

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

полномочия по принятию решений о выдаче ссуд разделяются между Правлением и Кредитным комитетом. Кредитный комитет Банка передает весь спектр своих полномочий по принятию решений о выдаче ссуд заемщикам в рамках утвержденных типовых программ кредитования, отдельным членам Кредитного комитета и сотрудникам Аналитического отдела Кредитного департамента (андеррайтерам). Делегированные полномочия ограничиваются суммой выдаваемого кредита.

В деятельности по размещению средств на межбанковском рынке Банк осуществляет взаимодействие только с высоконадежными и устойчивыми кредитными организациями. Как правило, средства, предоставляемые кредитным организациям, носят краткосрочный характер, что уже позволяет частично минимизировать риски. Отдел управления рисками проводит анализ финансового состояния банка-контрагента и рассчитывает лимит. Далее, эти лимиты утверждаются Société Générale.

31 декабря 2012 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	2,003,891	-	2,003,891
Средства в банках	5,020,583	-	5,020,583
Ипотечные кредиты физическим лицам	73,783,997	146,821,362	-
Гарантии выданные	1,000,000	-	1,000,000
Прочие финансовые активы	142,403	-	142,403
Итого уровень кредитного риска	81,950,874	146,821,362	8,166,877

31 декабря 2011 года	Максимальный размер кредитного риска	Залоговое обеспечение	Чистый размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением денежных средств в кассе)	1,336,929	-	1,336,929
Средства в банках	2,776,556	-	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	62,506,285	123,603,846	-
Гарантии выданные	3,067,855	-	3,067,855
Прочие финансовые активы	82,773	-	82,773
Итого уровень кредитного риска	69,770,398	123,603,846	7,264,113

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлено качество ипотечных кредитов физическим лицам, являющимися ни просроченными, ни обесцененными:

	31 декабря 2012 года				
	Необесцененные и непросроченные кредиты			Обесцененная и/или просроченная задолженность	Итого
	Высокий уровень качества	Стандартный уровень качества	Низкий уровень качества		
Ипотечные кредиты физическим лицам	69,210,113	1,830,366	485,936	1,066,727	72,593,142
Секьюритизированный портфель	1,288,120	-	1,029	128,641	1,417,790
Итого	70,498,233	1,830,366	486,965	1,195,368	74,010,932

	31 декабря 2011 года				
	Необесцененные и непросроченные кредиты			Обесцененная и/или просроченная задолженность	Итого
	Высокий уровень качества	Стандартный уровень качества	Низкий уровень качества		
Ипотечные кредиты физическим лицам	57,128,217	1,930,774	614,962	1,083,059	60,757,012
Секьюритизированный портфель	1,868,406	9,768	8,244	127,810	2,014,228
Итого	58,996,623	1,940,542	623,206	1,210,869	62,771,240

Просроченные или обесцененные кредиты включают в себя:

	Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату		Обесцененные и просроченные			
	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	Более 360 дней	Итого
31 декабря 2012 года						
Ипотечные кредиты физическим лицам	539,860	136,818	134,459	114,797	269,434	1,195,368
Итого	539,860	136,818	134,459	114,797	269,434	1,195,368

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

31 декабря 2011 года	Просроченные, но не обесцененные на отчетную дату		Обесцененные и просроченные			Итого
	Менее 30 дней	От 31 до 90 дней	От 91 до 180 дней	От 181 до 360 дней	Более 360 дней	
Ипотечные кредиты физическим лицам	379,134	243,561	100,199	159,500	328,475	1,210,869
Итого	379,134	243,561	100,199	159,500	328,475	1,210,869

Методология оценки индивидуальных заемщиков основывается на следующих критериях: образование, сфера деятельности, финансовое положение, кредитная история, собственность, принадлежащая заемщику. На основании полученной информации рассчитывается максимальный размер кредита. Максимальный размер кредита рассчитывается с использованием коэффициента долгового давления на заемщика и с учетом стоимости залога.

Распределение кредитов по уровням качества основывается на истории обслуживания долга и финансового состояния заемщика. Для кредитов с "высоким уровнем качества" характерно сочетание хорошего обслуживания долга и хорошего финансового состояния заемщика. Стандартный уровень качества включает в себя кредиты со средним обслуживанием долга и/или средним финансовым состоянием заемщика. Все остальные кредиты относятся к низкому уровню качества.

Процентные доходы по обесцененным ссудам составили 66,157 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (за год, закончившийся 31 декабря 2011 года: 66,196 тыс.руб.)

Максимальный размер кредитного риска Группы главным образом отражается в балансовой стоимости финансовых активов в консолидированном отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск досрочного погашения

Группа подвержена риску досрочного погашения, предоставляя ипотечные кредиты с фиксированной и плавающей процентными ставками.

Ниже показано влияние досрочного погашения кредитов. Влияние было оценено на основе исторической статистики досрочного погашения.

	31 Декабря 2012 года		31 Декабря 2011 года	
	Эффект на процентный доход	Эффект на капитал	Эффект на процентный доход	Эффект на капитал
Ипотечные кредиты физическим лицам	(806,336)	(806,336)	(459,245)	(459,245)
Доллары США	(224,137)	(224,137)	(151,708)	(151,708)
Рубли	(582,199)	(582,199)	(307,537)	(307,537)

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск досрочного погашения (продолжение)

Риск досрочного погашения – это риск того, что Группа понесет финансовые потери, так как ее клиенты погашают кредиты ранее, чем ожидалось, и часть дохода, запланированного на оставшийся срок кредита, не будет получена. Представленное выше влияние риска досрочного погашения на доходы представляет собой прогнозируемые убытки, которые Группа может понести до конца 2013 года. Для управления риском досрочного погашения Группа устанавливает минимальные размеры сумм досрочного погашения для клиентов и делает прогнозы досрочных погашений на основании исторической статистики. Прогноз расчета эффекта досрочного погашения в 2013 году рассчитывается на основании исторической статистики. В соответствии с новым законом, вступившим в силу с ноября 2011 года, отменены штрафы за досрочное погашение, а также мораторий на досрочное погашение по кредитам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить платежные обязательства в случае обычных или непредвиденных обстоятельств. Чтобы ограничить этот риск, руководство диверсифицирует источники финансирования, управляет активами с учетом ликвидности и отслеживает будущие денежные потоки и ликвидность на ежедневной основе. Это включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличия залога высокого качества, который может быть использован для обеспечения дополнительного финансирования, если необходимо. В дополнение, у Группы есть одобренные кредитные линии, которые могут быть использованы для поддержания ликвидности. Риск ликвидности управляют Комитет по управлению активами и пассивами (КУАП), а также Казначейство Группы в соответствии с принятой политикой «Оценка ликвидности, управление и контроль за состоянием ликвидности», а также «Политика по управлению активами и пассивами».

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для руководства Группы. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

В таблице ниже приведены активы и обязательства Группы по срокам, оставшимся до востребования и погашения, исходя из чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков в счет погашения основного долга и процентов. Что касается ипотечных кредитов физическим лицам, руководство Банка считает, что развитие рынка ипотечного кредитования в России в среднесрочной перспективе выразится в досрочном погашении. Эффект досрочного погашения, рассчитанный на основании исторической статистики и рыночных прогнозов, учитывался при расчете позиции ликвидности Группы, отраженного в таблице ниже.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2012 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	2,474,520	-	-	-	-	-	2,474,520
Средства в банках	-	1,506,073	3,514,510	-	-	-	5,020,583
Ипотечные кредиты физическим лицам	2,439,509	3,174,086	11,800,049	24,766,388	24,254,149	7,349,816	73,783,997
Прочие финансовые активы	-	136,611	-	-	5,792	-	142,403
Итого финансовые активы	4,914,029	4,816,770	15,314,559	24,766,388	24,259,941	7,349,816	81,421,503
Финансовые обязательства							
Средства на счетах клиентов	1,205,591	310,860	3,691	-	-	-	1,520,142
Средства банков и других финансовых организаций	87,338	291,196	2,389,233	2,924,829	2,815,682	1,047,543	9,555,821
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	545,723	8,042,566	16,109,285	13,123,169	-	37,820,743
Выпущенные облигации	-	184,756	5,119,501	13,884,640	-	-	19,188,897
Выпущенные ноты	24,138	47,019	194,750	402,016	355,164	129,397	1,152,484
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,097	6,370	23,234	51,406	26,262	2,289	112,658
Прочие финансовые обязательства	7,609	153,421	17,720	67,656	6,836	-	253,242
Итого финансовые обязательства	1,327,773	1,539,345	15,790,695	33,439,832	16,327,113	1,179,229	69,603,987
Чистая балансовая позиция	3,586,256	3,277,425	(476,136)	(8,673,444)	7,932,828	6,170,587	11,817,516
Накопленная позиция	3,586,256	6,863,681	6,387,545	(2,285,899)	5,646,929	11,817,516	

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлена позиция Группы по ликвидности на 31 декабря 2011 года, определенная на основании дисконтированных денежных потоков с учетом ожидаемых досрочных платежей:

	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1,663,279	-	-	-	-	-	-	1,663,279
Средства в банках	-	2,113,687	504,821	158,048	-	-	-	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	2,027,927	2,328,124	8,482,464	18,813,908	20,458,898	10,394,964	-	62,506,285
Прочие финансовые активы	-	79,378	-	-	3,395	-	-	82,773
Итого финансовые активы	3,691,206	4,521,189	8,987,285	18,971,956	20,462,293	10,394,964	-	67,028,893
Финансовые обязательства								
Средства на счетах клиентов	1,175,781	-	185,389	-	-	-	-	1,361,170
Средства банков и других финансовых организаций	-	297,683	675,551	1,974,327	1,035,354	1,027,487	47,062	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	81,557	10,986,194	11,021,469	15,358,071	284	15,000	37,462,575
Выпущенные облигации	-	-	736,229	9,295,465	-	-	-	10,031,694
Выпущенные ноты	33,019	64,383	266,704	552,401	516,419	261,083	-	1,694,009
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,159	7,991	30,053	71,108	38,224	6,712	-	158,247
Прочие финансовые обязательства	-	94,074	99,705	-	-	-	-	193,779
Итого финансовые обязательства	1,212,959	545,688	12,979,825	22,914,770	16,948,068	1,295,566	62,062	55,958,938
Чистая балансовая позиция	2,478,247	3,975,501	(3,992,540)	(3,942,814)	3,514,225	9,099,398	(62,062)	11,069,955
Накопленная позиция	2,478,247	6,453,748	2,461,208	(1,481,606)	2,032,619	11,132,017	11,069,955	

Группа контролирует долгосрочную позицию по ликвидности и планирует управлять данной позицией путем выпуска облигаций и привлечения финансирования от международных финансовых институтов.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Недисконтированные контрактные денежные потоки по финансовым обязательствам на 31 декабря 2012 года включают в себя следующее:

31 декабря 2012 года	До востребовани я и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Итого
Финансовые обязательства							
Средства на счетах клиентов	1,205,591	315,019	3,893	-	-	-	1,524,503
Средства банков и других финансовых организаций	87,925	294,325	2,459,223	3,309,488	3,740,825	1,751,744	11,643,530
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	552,248	8,482,061	19,030,325	17,549,409	-	45,614,043
Выпущенные облигации	-	186,520	6,154,080	18,968,500	-	-	25,309,100
Выпущенные ноты	28,783	56,181	234,764	497,190	482,244	181,373	1,480,535
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,647	11,616	42,371	93,750	47,896	4,174	205,454
Прочие финансовые обязательства	7,609	153,421	17,720	67,656	6,836	-	253,242
Итого недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам	1,335,555	1,569,330	17,394,112	41,966,909	21,827,210	1,937,291	86,030,408

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Недисконтированные контрактные денежные потоки по финансовым обязательствам на 31 декабря 2011 года включают в себя следующее:

31 декабря 2011 года	До востребован ия и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
Финансовые обязательства								
Средства на счетах клиентов	1,175,781	-	187,555	-	-	-	-	1,363,336
Средства банков и других финансовых организаций	-	300,795	707,282	2,208,557	1,342,401	1,650,076	90,167	6,299,278
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	82,170	11,550,482	12,852,712	21,340,394	644	163,120	45,989,522
Выпущенные облигации	-	-	774,400	12,918,100	-	-	-	13,692,500
Выпущенные ноты	38,896	76,018	317,709	675,342	662,492	395,135	-	2,165,592
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,944	15,262	57,399	135,818	73,008	12,820	-	302,251
Прочие финансовые обязательства	-	94,074	99,705	-	-	-	-	193,779
Итого недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам	1,222,621	568,319	13,694,532	28,790,529	23,418,295	2,058,675	253,287	70,006,258

Рыночный риск

Группа осуществляет активное управление рыночным риском. Рыночный риск связан с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке, а также влиянию факторов, связанных с географическим положением. В целях минимизации рыночного риска Группа не принимает активного участия в операциях с финансовыми инструментами, подверженными существенному рыночному риску. Группа не владеет торговыми ценными бумагами и не принимает активного участия в операциях с производными финансовыми инструментами. Группа не занимается спекулятивной торговлей на валютной бирже. Банк на ежедневной основе отслеживает свою открытую валютную позицию.

Валютный риск

Валютный риск представляет риск колебания стоимости финансового инструмента вследствие изменения валютных курсов. КУАП разрабатывает указания для снижения уровня риска по валютам и в целом как на конец дня, так и для ежедневных позиций, следование которым контролируется на ежедневной основе. Группа не осуществляет спекулятивных операций, которые могут повлечь за собой валютный риск. В целях закрытия открытой валютной позиции Группа проводит валютнообменные операции на внутреннем валютном рынке.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен уровень валютного риска по состоянию на 31 декабря 2012 года. Включенные в таблицу активы и обязательства Группы, отражены по балансовой стоимости и представлены в разрезе основных валют.

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 30.3727 руб.	Евро 1 Евро = 40.2286 руб.	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,823,433	642,964	8,123	2,474,520
Средства в банках	5,020,583	-	-	5,020,583
Ипотечные кредиты физическим лицам	52,234,749	21,549,248	-	73,783,997
Прочие финансовые активы	132,967	3,436	6,000	142,403
Итого финансовые активы	59,211,732	22,195,648	14,123	81,421,503
Финансовые обязательства				
Средства на счетах клиентов	1,295,704	220,571	3,867	1,520,142
Средства банков и других финансовых организаций	4,352,120	5,203,701	-	9,555,821
Финансирование, полученное от связанных сторон	22,336,457	15,484,286	-	37,820,743
Выпущенные облигации	19,188,897	-	-	19,188,897
Выпущенные ноты	-	1,152,484	-	1,152,484
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	112,658	-	112,658
Прочие финансовые обязательства	146,324	39,253	67,665	253,242
Итого финансовые обязательства	47,319,502	22,212,953	71,532	69,603,987
Чистая балансовая позиция	11,892,230	(17,305)	(57,409)	11,817,516

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 года позиция Группы по валютам составила:

	Рубли	Доллары США 1 долл. США = 32.1961 руб.	Евро 1 Евро = 41.6714 руб.	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	893,629	755,527	14,123	1,663,279
Средства в банках	2,776,556	-	-	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	38,785,509	23,720,776	-	62,506,285
Прочие финансовые активы	78,724	654	3,395	82,773
Итого финансовые активы	42,534,418	24,476,957	17,518	67,028,893
Финансовые обязательства				
Средства на счетах клиентов	1,119,182	236,295	5,693	1,361,170
Средства банков и других финансовых организаций	241,678	4,815,786	-	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	20,078,632	17,383,943	-	37,462,575
Выпущенные облигации	10,031,694	-	-	10,031,694
Выпущенные ноты	-	1,694,009	-	1,694,009
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	158,247	-	158,247
Прочие финансовые обязательства	103,133	24,917	65,729	193,779
Итого финансовые обязательства	31,574,319	24,313,197	71,422	55,958,938
Чистая балансовая позиция	10,960,099	163,760	(53,904)	11,069,955

В результате значительного количества операций в долларах США значительные изменения в обменном курсе доллара США к рублю могут иметь существенное влияние на консолидированный отчет о финансовом положении Группы. При привлечении средств для финансирования долларовых активов Банк стремится снизить влияние валютного риска посредством получения займов в долларах США.

31 декабря 2012 года				
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	30.3727	±10%	±(1,730)	±(1,730)
Евро	40.2286	±10%	±(5,741)	±(5,741)
31 декабря 2011 года				
Валюта	Курс	Изменение валютного курса, %	Влияние на прибыль до уплаты налога	Влияние на капитал
Доллар США	32.1961	±10%	±16,376	±16,376
Евро	41.6714	±10%	±(5,390)	±(5,390)

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки возникает при наличии вероятности, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Группа подвержена процентному риску, в основном, в результате своей деятельности по предоставлению ипотечных кредитов физическим лицам по фиксированным процентным ставкам в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств под фиксированные процентные ставки.

КУАП разрабатывает указания для ограничения приемлемого уровня расхождения процентных ставок. Цель этих указаний заключается в поддержании сбалансированной структуры активов и обязательств в разрезе сроков и процентных ставок. Группа проводит анализ возможных разрывов активов и обязательств в разрезе процентных ставок и сроков до погашения, а также принимает меры по минимизации и компенсации такого рода рисков.

Процентные ставки по ипотечным кредитам физическим лицам являются фиксированными или плавающими, или смешанными. По состоянию на 31 декабря 2012 года 2.06% ипотечного кредитного портфеля Группы было выдано по процентной ставке, привязанной к ставке LIBOR (2011 г.: 3.5%), а 1.28% (2011 г.: 2.4%) - по процентной ставке, привязанной к ставке МосПрайм, которые пересматриваются на ежегодной и ежеквартальной основе, соответственно.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. Активы и обязательства Группы отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или по срокам погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2012 года	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Беспроцент ные	Итого
Финансовые активы								
Денежные средства и их эквиваленты	1,547,922	-	-	-	-	-	926,598	2,474,520
Средства в банках	-	1,506,073	3,514,510	-	-	-	-	5,020,583
Ипотечные кредиты физическим лицам	2,358,364	3,068,506	12,342,453	25,461,947	23,447,385	7,105,342	-	73,783,997
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	142,403	142,403
Итого финансовые активы	3,906,286	4,574,579	15,856,963	25,461,947	23,447,385	7,105,342	1,069,001	81,421,503
Финансовые обязательства								
Средства на счетах клиентов	4,246	310,861	3,691	-	-	-	1,201,344	1,520,142
Средства банков и других финансовых организаций	87,338	291,196	2,389,234	2,924,829	2,815,682	1,047,542	-	9,555,821
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	545,723	8,042,567	16,109,285	13,123,168	-	-	37,820,743
Выпущенные облигации	-	184,756	5,119,501	13,884,640	-	-	-	19,188,897
Выпущенные ноты	24,138	47,019	194,750	402,016	355,164	129,397	-	1,152,484
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	112,658	112,658
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	253,242	253,242
Итого финансовые обязательства	115,722	1,379,555	15,749,743	33,320,770	16,294,014	1,176,939	1,567,244	69,603,987
Чистая балансовая позиция	3,790,564	3,195,024	107,220	(7,858,823)	7,153,371	5,928,403	(498,243)	11,817,516

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2011 года	До востребова ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 3 лет	От 3 до 6 лет	От 6 до 10 лет	Более 10 лет	Беспроцен тные	Итого
Финансовые активы									
Денежные средства и их эквиваленты	959,069	-	-	-	-	-	-	704,210	1,663,279
Средства в банках	-	2,113,687	504,821	158,048	-	-	-	-	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	1,908,888	2,191,464	9,490,817	19,872,380	19,257,958	9,784,778	-	-	62,506,285
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	-	82,773	82,773
Итого финансовые активы	2,867,957	4,305,151	9,995,638	20,030,428	19,257,958	9,784,778	-	786,983	67,028,893
Финансовые обязательства									
Средства на счетах клиентов	9,654	-	185,389	-	-	-	-	1,166,127	1,361,170
Средства банков и других финансовых организаций	-	297,683	675,551	1,974,327	1,035,354	1,027,487	47,062	-	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	81,557	10,986,194	11,021,469	15,358,071	284	15,000	-	37,462,575
Выпущенные облигации	-	-	736,229	9,295,465	-	-	-	-	10,031,694
Выпущенные ноты	33,019	64,383	266,704	552,401	516,419	261,083	-	-	1,694,009
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	158,247	158,247
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-	-	193,779	193,779
Итого финансовые обязательства	42,673	443,623	12,850,067	22,843,662	16,909,844	1,288,854	62,062	1,518,153	55,958,938
Чистая балансовая позиция	2,825,284	3,861,528	(2,854,429)	(2,813,234)	2,348,114	8,495,924	(62,062)	(731,170)	11,069,955

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли и капитала Группы до налогообложения на соответствующие отчетные даты к обоснованно возможным изменениям процентных ставок при неизменности прочих переменных.

	Увеличение / (уменьшение) в базовых пунктах	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
31 декабря 2012 года			
Рубли	+15	1,416	1,416
Доллары США	+10	367	367
Рубли	-15	(1,416)	(1,416)
Доллары США	-10	(367)	(367)
31 декабря 2011 года			
Рубли	+15	2,281	2,281
Доллары США	+10	466	466
Рубли	-15	(2,281)	(2,281)
Доллары США	-10	(466)	(466)

В таблице ниже приведен анализ эффективных процентных ставок по видам основных валют для основных денежных финансовых инструментов. Анализ подготовлен на основе эффективных процентных ставок на конец периода.

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Доллары США	Рубли	Доллары США	Рубли
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0.16%	6.3%	0.01%	5.5%
Средства в банках	-	7.9%	-	6.8%
Ипотечные кредиты физическим лицам	9.9%	12.6%	9.9%	12.4%
Финансовые обязательства				
Средства на счетах клиентов	2.0%	7.4%	2.8%	5.4%
Средства банков и других финансовых организаций	4.9%	10.0%	5.8%	8.8%
Финансирование, полученное от связанных сторон	5.1%	10.2%	5.1%	9.4%
Выпущенные облигации	-	8.7%	-	8.0%
Выпущенные ноты	2.2%	-	2.2%	-

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства в разбивке по фиксированным и плавающим процентным ставкам без учета влияния заключенных своп-контрактов (Примечание 15).

	31 декабря 2012 года						
	Фиксированная процентная ставка			Плавающая процентная ставка			
	Руб.	Долл. США	Вес (%)	МОСПРАЙМ (руб.)	ЛИБОР (долл. США)	Вес (%)	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	1,155,300	392,622	100%	-	-	0%	1,547,922
Средства в банках	5,020,583	-	100%	-	-	0%	5,020,583
Ипотечные кредиты физическим лицам без учета секьюритизированного портфеля кредитов до вычета резерва на возможные потери	51,390,474	18,775,684	97%	945,639	1,481,345	3%	72,593,142
Секьюритизированный портфель кредитов до вычета резерва на возможные потери	-	1,370,892	97%	-	46,898	3%	1,417,790
Резерв на возможные потери	(99,532)	(116,814)	95%	(1,832)	(8,757)	5%	(226,935)
Финансовые обязательства							
Средства на счетах клиентов	312,960	5,838	100%	-	-	0%	318,798
Средства банков и других финансовых организаций	4,352,120	5,203,701	100%	-	-	0%	9,555,821
Финансирование, полученное от связанных сторон	22,336,457	15,484,286	100%	-	-	0%	37,820,743
Выпущенные облигации	19,188,897	-	100%	-	-	0%	19,188,897
Выпущенные ноты	-	-	-	-	1,152,484	100%	1,152,484
Чистая балансовая позиция	11,276,391	(271,441)		943,807	367,003		12,315,760

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Риск изменения процентной ставки (продолжение)

31 декабря 2011 года							
Фиксированная процентная ставка				Плавающая процентная ставка			
	Руб.	Долл. США	Вес (%)	МОСПРАЙМ (руб.)	ЛИБОР (долл. США)	Вес (%)	Итого
Финансовые активы							
Денежные средства и их эквиваленты	550,179	408,890	100%	-	-	0%	959,069
Средства в банках	2,776,556	-	100%	-	-	0%	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам без учета секьюритизированного портфеля кредитов до вычета резерва на возможные потери	37,385,675	19,733,895	94%	1,525,411	2,112,031	6%	60,757,012
Секьюритизированный портфель кредитов до вычета резерва на возможные потери	-	1,953,325	97%	-	60,903	3%	2,014,228
Резерв на возможные потери	(120,654)	(126,272)	93%	(4,923)	(13,106)	7%	(264,955)
Финансовые обязательства							
Средства на счетах клиентов	178,629	16,414	100%	-	-	0%	195,043
Средства банков и других финансовых организаций	241,678	4,815,786	100%	-	-	0%	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	20,078,632	17,383,943	100%	-	-	0%	37,462,575
Выпущенные облигации	10,031,694	-	100%	-	-	0%	10,031,694
Выпущенные ноты	-	-	0%	-	1,694,009	100%	1,694,009
Чистая балансовая позиция	10,061,123	(246,305)		1,520,488	465,819		11,801,125

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Географический риск (продолжение)

Банк зарегистрирован в Москве и осуществляет свою деятельность на территории РФ.

Ниже представлен географический анализ финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Россия	ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,538,949	935,571	2,474,520
Средства в банках	5,020,583	-	5,020,583
Ипотечные кредиты физическим лицам	73,783,997	-	73,783,997
Прочие финансовые активы	134,523	7,880	142,403
Итого финансовые активы	80,478,052	943,451	81,421,503
Финансовые обязательства			
Средства на счетах клиентов	1,520,142	-	1,520,142
Средства банков и других финансовых организаций	1,762,066	7,793,755	9,555,821
Финансирование, полученное от связанных сторон	7,265,947	30,554,796	37,820,743
Выпущенные облигации	19,188,897	-	19,188,897
Выпущенные ноты	-	1,152,484	1,152,484
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	112,658	112,658
Прочие финансовые обязательства	146,915	106,327	253,242
Итого финансовые обязательства	29,883,967	39,720,020	69,603,987
Чистая балансовая позиция	50,594,085	(38,776,569)	11,817,516

22 Управление рисками (продолжение)

Финансовые риски (продолжение)

Географический риск (продолжение)

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

	Россия	ОЭСР	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	990,341	672,938	1,663,279
Средства в банках	2,776,556	-	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	62,506,285	-	62,506,285
Прочие финансовые активы	82,773	-	82,773
Итого финансовые активы	66,355,955	672,938	67,028,893
Финансовые обязательства			
Средства на счетах клиентов	1,361,170	-	1,361,170
Средства банков и других финансовых организаций	-	5,057,464	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	-	37,462,575	37,462,575
Выпущенные облигации	10,031,694	-	10,031,694
Выпущенные ноты	-	1,694,009	1,694,009
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	158,247	158,247
Прочие финансовые обязательства	111,273	82,506	193,779
Итого финансовые обязательства	11,504,137	44,454,801	55,958,938
Чистая балансовая позиция	54,851,818	(43,781,863)	11,069,955

Операционные риски

Управление операционными рисками направлено на обеспечение надлежащего функционирования внутренних политик и процедур в целях минимизации операционного риска.

Операционный риск – это риск понесения убытков, возникающий вследствие сбоя систем, человеческого фактора, мошенничества или внешних факторов. В случае неэффективности систем контроля операционные риски могут нанести вред репутации Группы, повлечь юридические или административные последствия, а также привести к финансовым потерям. Группа не может устранить все операционные риски, но через систему контроля, а также мониторинг и отслеживание потенциальных рисков она может управлять рисками. Средства контроля включают эффективное разделение обязанностей, контроль доступа, авторизацию и согласование процедур, обучение персонала и процессы оценки, в том числе силами внутреннего аудита и Департамента по рискам.

Риск нарушения законодательства

Риск нарушения законодательства определяется как риск причинения ущерба репутации и надежности Группы в результате невыполнения (или предполагаемого невыполнения) требований применимого законодательства, регламентирующих документов, внутренней политики или этических стандартов. Помимо ущерба репутации, отсутствие эффективной системы управления риском грозит кредитной организации наложением штрафов, привлечением к гражданской и уголовной ответственности, расходами в виде сумм возмещения ущерба и других сумм к выплате по суду, а также приостановлением деятельности и отзывом лицензий. Нормативно-правовое нарушение (реальное или предполагаемое) может негативно отразиться на клиентах, сотрудниках и акционерах Группы.

Руководство Группы понимает, что надлежащее управление правовым риском подразумевает понимание и удовлетворение ожиданий клиентов и заинтересованных лиц и, соответственно, улучшение качества ключевых отношений, основанных на честности, добропорядочности и справедливости.

22 Управление рисками (продолжение)

Операционные риски (продолжение)

Риск нарушения законодательства (продолжение)

В Банке внедрена эффективная система контроля риска нарушения законодательства, которая реализуется через функции, выполняемые Департаментом Управления рисками в соответствии с требованиями внутренней документации. Кроме того, все сотрудники структурных единиц Группы в зависимости от своей компетенции выполняют те или иные обязанности, связанные с контролем риска нарушения законодательства.

Основные цели контроля риска нарушения законодательства в Банке реализуются через следующие механизмы:

- выявление (проактивное), документирование и оценка риска нарушения законодательства, связанных с деятельностью Банка, включая разработку новых продуктов и деловых практик и предложения по установлению новых типов деловых и клиентских отношений или внесению существенных изменений в природу таких отношений;
- проведение, возглавление и координация расследований по вопросам конфликта интересов (Банка, сотрудников и др.), подозреваемым случаям коррупции, отмывания денег или финансирования террористической деятельности и по поступающим жалобам в отношении операций, финансируемых Банком;
- оценка нормативной базы Банка (действующие учредительные документы, политики, стратегии, руководства, правила, регламенты и процедуры) в части соблюдения нормативно-правовых требований, оперативное реагирование на выявляемые недоработки во внутренних политиках и процедурах и, по мере необходимости, формулирование предложений по внесению изменений.

Анализ системы контроля риска нарушения законодательства проводится в результате внедренного в Банке Процесса постоянного надзора. Основной принцип Процесса постоянного надзора состоит в оценке существующих процессов всеми департаментами Банка, функции которых предусматривают выявление связанных с риском нарушения законодательства событий и совершенствование процессов контроля.

23 Условные и договорные обязательства

Экономическая среда в России

Несмотря на то, что в последние годы экономическая ситуация в РФ улучшилась, некоторые черты российской экономики характеризуют ее как развивающуюся. Среди прочего они включают валютный контроль и ограничения конвертируемости национальной валюты, относительно высокий уровень инфляции и повторяющиеся попытки правительства провести структурные реформы.

В результате законодательство, направленное на регулирование деятельности предприятий в РФ, продолжает быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство РФ может толковаться по-разному, а прочие юридические и фискальные барьеры увеличивают число проблем, с которыми сталкиваются организации, действующие в настоящее время в РФ.

Перспективы экономического развития РФ главным образом зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательной, нормативной и политической систем.

Глобальная финансовая система продолжает демонстрировать признаки глубокого стресса. Экономики многих стран демонстрируют пониженный рост или его отсутствие. Кроме того, существует неопределенность в отношении кредитоспособности некоторых суверенных государств еврозоны, а также финансовых институтов с воздействием на суверенные долги этих государств. Эти факторы могут замедлить российскую экономику или нарушить ее стабильность, что негативно повлияет на доступность капитала, а также на его стоимость для Группы, и более того, в целом на бизнес, на результат деятельности, финансовое положение и дальнейшие перспективы.

Вследствие того, что РФ производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к мировым ценам на нефть и газ, существенно колебавшимся в течение 2012 и 2011 годов.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Экономическая среда в России (продолжение)

Руководство не может с достаточной степенью надежности оценить влияние на финансовое положение Группы возможного дальнейшего снижения ликвидности на финансовых рынках и потенциального увеличения волатильности на валютных и фондовых рынках. Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры по поддержке устойчивости и роста бизнеса Группы в текущих условиях.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа время от времени является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем, поэтому соответствующие резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налоговое законодательство

Наличие в налоговом законодательстве РФ положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. Это, зачастую, приводит к необходимости отстаивания налогоплательщиком своих интересов в суде вследствие отличного от позиции налогоплательщика толкования налоговыми органами норм налогового законодательства. Следует иметь в виду, что налоговые органы в целях толкования действий Группы могут, в частности, использовать разъяснения судебных органов, закрепивших понятия «необоснованной налоговой выгоды» и «действительного экономического смысла операции», а также критерии «деловой цели» сделки.

Такая неопределенность может, например, относиться к налоговой трактовке финансовых инструментов и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Также она может приводить к толкованию налоговыми органами возникших временных налоговых разниц по формированию и восстановлению резервов под возможные потери по ссудам и задолженности, приравненной к ссудной, как занижения налогооблагаемой базы. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, начисление соответствующих резервов в отчетности не требуется.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть в принципе восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

КСН – это компания, подпадающая под раздел 110 Taxes Consolidation Act, 1997. Таким образом, доходы подлежат обложению налогом с доходов корпорации по Case III of Schedule D по ставке 25 процентов, рассчитанной с учетом резервов, применяемых в Case I of Schedule D.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены.

23 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Условные и договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 условные и договорные обязательства Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Условные обязательства		
Гарантии выданные	1,000,000	3,067,855
Обязательства по операционной аренде		
Менее 1 года	40,451	36,771
От 1 года до 5 лет	56,559	57,605
Итого обязательств по операционной аренде	97,010	94,376
Итого договорных и условных обязательств	1,097,010	3,162,231

В 2012 и 2011 годах в пользу ЦБ РФ были предоставлены гарантии в сумме 8,500,000 тыс. руб. и 3,000,000 тыс. руб. соответственно за ООО «Русфинанс Банк». Срок истечения гарантий – июнь 2013 года и июль 2012 года соответственно. Гарантии на сумму 7,500,000 тыс. руб. были погашены в текущем году. См. Примечание 26.

Гарантия в сумме 67,855 тыс. руб. была предоставлена в пользу Министерства финансов Красноярского края за Росбанк. Министерство финансов Красноярского края выпускало облигации, а Росбанк оказывал услуги по организации облигационных займов. Банковской гарантией обеспечивалось обязательство Росбанка о переводе средств, полученных в ходе размещения облигаций, эмитенту облигаций. Гарантия была погашена 9 февраля 2012 года.

Заложенные активы и активы с ограничениями по использованию

По состоянию на 31 декабря 2012 в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием были заложены ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 10,139,713 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 5,117,982 тыс. руб.)

По состоянию на 31 декабря 2012 в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием зарегистрированным, но не выпущенным, были заложены ипотечные кредиты физическим лицам на общую сумму 5,030,012 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 0)

Обязательные резервы на счетах ЦБ РФ в размере 51,937 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 28,122 тыс. руб.) представляют собой средства, депонированные в ЦБ РФ и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Группа обязана депонировать обязательные резервы в ЦБ РФ на постоянной основе.

24 Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте и выдает стандартные ипотечные ссуды на территории РФ. Группа не делала раскрытие доходов, расходов, активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО 8 «Операционные сегменты», так как рассматривает себя в качестве единого операционного сегмента.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять мотивированные суждения. Экономика РФ проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам, и экономические условия продолжают ограничивать объем операций на финансовых рынках. Рыночные котировки могут не отражать стоимость финансовых инструментов, которая могла бы быть определена на действующем активном рынке, на котором осуществляются операции между заинтересованными покупателями и продавцами. Хотя при определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Средства в банках

Справедливая стоимость размещения средств с плавающей процентной ставкой равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость размещений средств с фиксированной процентной ставкой основывается на методе использования дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих на отчетную дату процентных ставок на рынке заимствований для инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Оценочная справедливая стоимость средств в банках была приблизительно равна их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2012 года средства в банках составили 5,020,583 тыс. рублей (31 декабря 2011 г.: 2,776,556 тыс. рублей).

Ипотечные кредиты физическим лицам

Ипотечные кредиты физическим лицам учитываются за вычетом резервов под возможное обесценение. Оценочная справедливая стоимость ипотечных кредитов физическим лицам представляет собой сумму дисконтированных ожидаемых будущих потоков денежных средств. Для определения справедливой стоимости ожидаемые денежные потоки дисконтируются по оценочным рыночным ставкам, которые представляют собой текущие ставки, скорректированные с учетом колебаний, вызванных финансовым кризисом в России конца 2008 года. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость ипотечных кредитов физическим лицам была приблизительно равна их балансовой стоимости в 73,783,997 тыс. рублей (31 декабря 2011 г.: 62,506,285 тыс. рублей).

Средства на счетах клиентов

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость средств на счетах клиентов приблизительно равна их балансовой стоимости в 1,520,142 тыс. рублей (31 декабря 2011 г.: 1,361,170 тыс. руб.).

Средства банков и других финансовых организаций

Оценочная справедливая стоимость обязательств с неопределенным сроком погашения представляет собой сумму к выплате по требованию. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и иных заемных средств, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых долговых инструментов с аналогичными оставшимися сроками погашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость средств банков и других финансовых организаций примерно соответствует их балансовой стоимости в 9,555,821 тыс. рублей (31 декабря 2011 г.: 5,057,464 тыс. рублей).

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансирование, полученное от связанных сторон

Справедливая стоимость финансирования, полученного на срок до одного года, приблизительно равна его балансовой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных кредитов. Корректировки по приведению средств, привлеченных от связанных сторон на срок более года по ставкам ниже рыночных, к их справедливой стоимости отражались в составе нераспределенной прибыли и прочих фондов. По состоянию на 31 декабря 2012 года оценочная справедливая стоимость финансирования, полученного от связанных сторон, была приблизительно равна его балансовой стоимости в 37,820,743 тыс. рублей (31 декабря 2011 г.: 37,462,575 тыс. рублей).

Выпущенные облигации

Ввиду того, что облигации были размещены по рыночной процентной ставке, их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Выпущенные ноты

Ввиду того, что выпущенные ноты имеют рыночные плавающие процентные ставки, их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2012 года справедливая стоимость свопов составляет 112,658 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 158,247 тыс. руб.).

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости всех финансовых инструментов Группы по категориям:

	31 декабря 2012 года		31 декабря 2011 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,474,520	2,474,520	1,663,279	1,663,279
Средства в банках	5,020,583	5,020,583	2,776,556	2,776,556
Ипотечные кредиты физическим лицам	73,783,997	73,783,997	62,506,285	62,506,285
Прочие финансовые активы	142,403	142,403	82,773	82,773
Финансовые обязательства				
Средства на счетах клиентов	1,520,142	1,520,142	1,361,170	1,361,170
Средства банков и других финансовых организаций	9,555,821	9,555,821	5,057,464	5,057,464
Финансирование, полученное от связанных сторон	37,820,743	37,820,743	37,462,575	37,462,575
Выпущенные облигации	19,188,897	19,188,897	10,031,694	10,031,694
Выпущенные ноты	1,152,484	1,152,484	1,694,009	1,694,009
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	112,658	112,658	158,247	158,247
Прочие финансовые обязательства	253,242	253,242	193,779	193,779

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием наблюдаемых исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные наблюдаемы, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более наблюдаемых котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся наблюдаемыми и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

31 декабря 2012 года	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Total
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	112,658	112,658
Итого финансовые обязательства	112,658	112,658

31 декабря 2011 года	Методики на основе информации, отличной от наблюдаемых рыночных данных (Уровень 3)	Total
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158,247	158,247
Итого финансовые обязательства	158,247	158,247

Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток Уровня 3 представляют собой своп-контракты, заключенные КСН (Примечание 15). Метод оценки их стоимости основан на допущениях прогнозируемых погашений ипотечного пула и доле кредитов с плавающими ставками в ипотечном пуле. Данные допущения относительно стабильны и не должны измениться, оказав, таким образом, значительное влияние на справедливую стоимость свопов.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Изменения справедливой стоимости свопов в течение периода представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Справедливая стоимость на 1 января	158,247	178,450
Прибыль за период, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(37,496)	(27,629)
Курсовые разницы	(8,093)	7,426
Справедливая стоимость на конец периода	112,658	158,247

Общая прибыль за период приведена в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток, возникший в результате пересчета валют, в размере 869 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: прибыль в размере 2,640 тыс. руб.) отражен в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе. Положительная курсовая разница в размере 8,962 тыс. руб. (31 декабря 2011 года: 10,066 тыс. руб. отрицательная курсовая разница) отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

26 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с определением, данным в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», сторона считается связанной если:

- (а) сторона прямо или косвенно, через одного или более посредников: контролирует Банк или находится под его контролем или если Банк и такая сторона находятся под общим контролем (сюда относятся материнские предприятия, дочерние предприятия и другие дочерние предприятия одного материнского предприятия); имеет долю в Банке, обеспечивающую значительное влияние на Банк; или осуществляет совместный контроль над Банком;
- (б) сторона является ассоциированным предприятием - предприятием на деятельность которого, Банк имеет значительное влияние и которое не является ни дочерним предприятием, ни долей в совместной деятельности;
- (в) сторона представляет собой совместное предпринимательство, участником которого является Банк;
- (г) сторона входит в состав высшего руководящего персонала Банка или акционера Банка;
- (д) сторона является близким родственником кого-либо из лиц, указанных в п. (а) или п. (д);
- (е) сторона, находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием кого-либо из лиц, указанных в п. (д) или п. (е), либо такие лица имеют, прямо или косвенно, существенное право голоса в данном предприятии;
- (ж) сторона является сотрудником Банка или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной Банка, в отношении которого существуют планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданные Банком.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Банк проводит операции с конечным акционером Банка, Société Générale, его филиалами, директорами и членами высшего руководства. Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год, осуществленные со связанными сторонами.

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(а) Операции с высшим руководством Банка

Вознаграждение, включенное в состав расходов на персонал:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Вознаграждение высшему руководству	43,568	38,392
Отчисления в фонды социального страхования от высшего руководства	4,971	2,115
Итого вознаграждение высшего руководства Банка	48,540	40,507

(б) Операции с компаниями Группы Société Générale, за исключением компаний Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	390,019	766
Средства на счетах клиентов	-	144,324
Финансирование, полученное от связанных сторон	30,554,796	37,462,575
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	112,658	158,247
Прочие обязательства	67,760	72,032

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	8,801	62,510
Процентный расход	(2,667,254)	(2,735,291)
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(58)	(54)
Комиссии по полученным гарантиям	(91,791)	(60,212)
Чистый убыток по операциям с финансовыми обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(52,886)	(87,782)
Прочий операционный доход	2,515	2,985
Профессиональные услуги	(7,319)	(19,020)

В целях управления процентным риском, связанным с колебаниями процентной ставки, 12 апреля 2007 года Группа заключила два договора на поставку процентных свопов с Société Générale CIB (Примечание 15).

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк

Отражено в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты	69,129	308,421
Средства в банках	5,020,583	2,776,556
Финансирование, полученное от связанных сторон	7,265,947	-

26 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Операции с компаниями Группы Росбанк (продолжение)

Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года	Год, закончившийся 31 декабря 2011 года
Процентный доход	184,660	87,022
Процентный расход	(313,685)	-
Комиссии по выданным гарантиям	40,932	1,639
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(901)	(1,351)
Комиссии за услуги андеррайтинга	21,241	1,692

Условные и договорные обязательства:

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Гарантии выданные	1,000,000	3,067,855

В 2011 году были предоставлены гарантии в пользу ЦБ РФ за ООО «Русфинанс Банк», а также в 2011 и 2012 годах пользу Министерства финансов Красноярского края за Росбанк. Детали сделок описаны в Примечании 22.

27 Управление капиталом

Группа осуществляет активное управление капиталом с тем, чтобы покрыть риски, неотъемлемо связанные с ее деятельностью. Среди прочих мер, достаточность капитала Банка контролируется через нормативы, установленные в соответствии с Базельским соглашением по капиталу 1988 года, а также нормативы, установленные ЦБ РФ при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа полностью выполняла все требования к капиталу, установленные внешними регуляторами.

Первоочередные цели контроля за капиталом Группы состоят в том, чтобы обеспечить соответствие внешним требованиям к капиталу, а также поддерживать высокий кредитный рейтинг и нормативы достаточности капитала, необходимые для осуществления деятельности Группы и максимизации акционерной стоимости.

Политика Группы в области управления капиталными рисками не менялась с 2008 года.

Норматив достаточности капитала, установленный ЦБ РФ

Согласно требованиям ЦБ РФ норматив достаточности капитала банков должен поддерживаться на уровне не менее 10% от суммы активов, взвешенных с учетом риска, рассчитанных в соответствии с РПБУ. По состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 годов коэффициент достаточности капитала Банка, рассчитанный согласно вышеуказанным правилам, превышал установленное минимальное значение.

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений

В целях расчета норматива достаточности капитала в соответствии с требованиями Базельского соглашения I различают 2 уровня капитала:

Капитал 1-го уровня – это «основной капитал», который включает оплаченный уставный капитал (за минусом балансовой стоимости собственных выкупленных акций), долю миноритарных акционеров в капитале дочерних компаний и нераспределенную прибыль (с учетом созданных резервов), за минусом определенных вычетов, таких как деловая репутация.

27 Управление капиталом (продолжение)

Норматив достаточности капитала по Базельскому соглашению 1988 г. с учетом изменений и дополнений (продолжение)

Капитал 2-го уровня – это «добавочный» капитал банка, который включает субординированный займ, гибридные инструменты, сочетающие характеристики, как капитала, так и долговых инструментов, и определенные

фонды переоценки, такие как фонд переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи, и фонд переоценки основных средств.

Норматив достаточности капитала Группы, рассчитанный в соответствии с положениями Базельского соглашения 1988 года (с учетом последующих поправок, касающихся включения рыночного риска), на 31 декабря 2012 и 2011 годов составлял 32.24% и 34.4% соответственно и превышал минимальное значение 8%, рекомендованное Базельским соглашением.

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Капитал уровень 1	12,074,605	11,232,562
Капитал уровень 2	757,113	1,054,715
Итого капитал	12,831,718	12,287,277
Активы, взвешенные с учетом риска	39,800,233	35,721,397

28 Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций

2 ноября 2010 года Группа Société Générale объявила о выдаче 16 акций и 24 акций каждому работнику Группы Société Générale, включая работников ЗАО «КБ Дельта Кредит», 31 декабря 2015 года и 2016 года соответственно. Стоимость акций на дату объявления программы составила 42.10 евро за акцию. В период действия программы, выплаты на основе акций будут учитываться как денежные расчеты с работниками. Стоимость программы будет компенсирована Societe Generale по окончании действия программы.

29 События после отчетной даты

18 Марта 2013 года Группа зарегистрировала Проспект для выпуска жилищных облигаций с ипотечным покрытием номинальной стоимостью 5,000,000 тыс.руб.