

ГРУППА БАНКА «РУССКИЙ СТАНДАРТ»

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

31 декабря 2011 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	6
3	Краткое изложение принципов учетной политики	6
4	Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	18
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	19
6	Новые учетные положения	20
7	Денежные средства и их эквиваленты	23
8	Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23
9	Кредиты и авансы клиентам	24
10	Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29
11	Основные средства и нематериальные активы	30
12	Прочие активы	31
13	Средства других банков	31
14	Средства клиентов	31
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	32
16	Субординированный долг	33
17	Прочие обязательства	34
18	Уставный капитал	35
19	Прочие фонды	35
20	Процентные доходы и расходы	36
21	Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	36
22	Доходы по операциям страхования	36
23	Прочие операционные доходы и расходы	37
24	Административные и прочие операционные расходы	37
25	Налог на прибыль	37
26	Дивиденды	39
27	Сегментный анализ	39
28	Управление финансовыми рисками	41
29	Управление капиталом	53
30	Условные обязательства	54
31	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	58
32	Производные финансовые инструменты	58
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	59
34	Операции со связанными сторонами	63
35	Гудвил	65
36	Основные дочерние компании	66
37	События после окончания отчетного периода	67

Отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ЗАО «Банк Русский стандарт»:

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

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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



Мнение аудитора

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

ZAO PricewaterhouseCoopers Audit

13 апреля 2012 года
Москва, Россия

Группа Банка «Русский Стандарт»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	18 266	11 392
Обязательные резервы в Центральном банке Российской Федерации		1 380	1 222
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	22 789	17 568
Средства в других банках		1 605	513
Кредиты и авансы клиентам	9	113 753	81 930
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10	14 266	11 657
Предоплата по текущему налогу на прибыль		291	528
Отложенный налоговый актив	25	1 734	1 146
Гудвил	35	2 610	2 476
Основные средства и нематериальные активы	11	6 768	5 926
Прочие активы	12	4 659	2 697
TOTAL ASSETS		188 121	137 055
LIABILITIES			
Средства других банков	13	5 311	459
Средства клиентов	14	109 479	62 890
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	15 748	21 039
Прочие обязательства	17	7 925	3 807
Субординированный долг	16	22 562	21 870
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		161 025	110 065
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	18	1 565	1 565
Эмиссионный доход		673	673
Добавочный капитал		191	191
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		378	109
Фонд курсовых разниц	19	(48)	(51)
Нераспределенная прибыль	19	24 337	24 427
Чистые активы, принадлежащие акционерам Банка		27 096	26 914
Доля неконтролирующих акционеров		-	76
ИТОГО СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		27 096	26 990
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ		188 121	137 055

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена Советом Директоров и подписана от имени Совета Директоров 13 апреля 2012 года.

Д.О. Левин
Председатель Правления



Н.А. Ицков
Финансовый директор

Примечания на страницах с 5 по 67 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа Банка «Русский Стандарт»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Процентные доходы	20	32 776	28 432
Процентные расходы	20	(9 959)	(8 923)
Чистые процентные доходы		22 817	19 509
Резерв под обесценение кредитного портфеля	9	(4 603)	(6 345)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		18 214	13 164
Комиссионные доходы	23	3 088	1 320
Комиссионные расходы	23	(2 230)	(986)
Расходы за вычетом доходов по операциям с ценными бумагами		(244)	(56)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	21	(496)	(902)
Доходы по операциям страхования	22	4 415	2 488
Прочие операционные доходы	23	1 061	1 199
Административные и прочие операционные расходы	24	(17 206)	(13 696)
Прибыль до налогообложения		6 602	2 531
Расходы по налогу на прибыль	25	(1 591)	(686)
Прибыль за год		5 011	1 845
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	19	3	(25)
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		269	106
Прочий совокупный доход за год		272	81
Итого совокупный доход за год		5 283	1 926

Группа Банка «Русский Стандарт»
Консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

	Принадлежит владельцам Банка					Итого	Доля неконт-ролирующих акционеров	Итого собственных средств
	Устав-ный капитал	Эмиссионный доход	Добавочный капитал	Прочие резервы / фонды	Нерас-пределенная прибыль			
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Остаток на 1 января 2010 года	1 739	673	148	(23)	27 005	29 542	-	29 542
Прибыль за год	-	-	-	-	1 804	1 804	41	1 845
Прочий совокупный доход	-	-	-	81	-	81	-	81
Итого совокупный доход, отраженный за 2010 год	-	-	-	81	1 804	1 885	41	1 926
Выкуп собственных акций у акционеров (Примечание 18)	(174)	-	-	-	(2 982)	(3 156)	-	(3 156)
Дивиденды объявленные (Примечание 26)	-	-	-	-	(1 400)	(1 400)	-	(1 400)
Объединения бизнеса	-	-	43	-	-	43	35	78
Остаток на 31 декабря 2010 года	1 565	673	191	58	24 427	26 914	76	26 990
Прибыль за год	-	-	-	-	4 910	4 910	101	5 011
Прочий совокупный доход	-	-	-	272	-	272	-	272
Итого совокупный доход, отраженный за 2011 год	-	-	-	272	4 910	5 182	101	5 283
Дивиденды объявленные и прочее распределение прибыли (Примечание 26)	-	-	-	-	(5 000)	(5 000)	-	(5 000)
Объединения бизнеса	-	-	-	-	-	-	(177)	(177)
Остаток на 31 декабря 2011 года	1 565	673	191	330	24 337	27 096	-	27 096

Группа Банка «Русский Стандарт»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты полученные		32 754	29 478
Проценты уплаченные		(10 209)	(9 313)
Чистые расходы уплаченные от торговых операций		(15)	(225)
Комиссии полученные		3 088	1 320
Комиссии уплаченные		(2 230)	(986)
Прочие полученные операционные доходы		1 047	1 135
Чистые доходы, полученные по операциям страхования		5 943	2 903
Прочие уплаченные административные и операционные расходы		(15 847)	(11 862)
Уплаченный налог на прибыль		(2 009)	(838)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		12 522	11 612
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Чистый (прирост)/снижение обязательных резервов на счетах в Центральном банке Российской Федерации		(158)	41
Чистый (прирост)/снижение средств в других банках		(999)	23
Чистый (прирост)/снижение кредитов и авансов клиентам		(36 057)	3 677
Чистый прирост ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(5 196)	(2 043)
Чистый прирост ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(2 273)	(10 982)
Чистый (прирост)/снижение прочих активов		(1 939)	149
Чистый прирост/(снижение) средств других банков		4 846	(14 965)
Чистый прирост средств клиентов		45 683	35 383
Чистый прирост/(снижение) выпущенных векселей		728	(28)
Чистый прирост/(снижение) прочих обязательств		2 529	(81)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		19 686	22 786
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(2 206)	(851)
Выручка от реализации основных средств		75	119
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 131)	(732)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Выпуск долговых ценных бумаг, за исключением векселей		13 242	7 392
Погашение долговых ценных бумаг, за исключением векселей		(18 216)	(28 838)
Объединения бизнеса		-	43
Приобретение неконтролирующей доли участия		(311)	-
Дивиденды и прочее распределение прибыли, уплаченные	26	(5 000)	(1 447)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(10 285)	(22 850)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
		(396)	(367)
Чистое снижение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	7	11 392	12 555
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	18 266	11 392

Примечания на страницах с 5 по 67 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Введение

Данная консолидированная финансовая отчетность ЗАО «Банк Русский Стандарт» (далее «Банк») и его дочерних компаний и компаний специального назначения (см. Примечание 36) (совместно именуемых «Группа» или «Группа Банка «Русский Стандарт»») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Банк был зарегистрирован в 1992 году и имеет юридический адрес на территории Российской Федерации. Банк является закрытым акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и был создан в соответствии с требованиями Российского законодательства.

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года акционерами Банка являлись:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ЗАО «Компания Русский стандарт»	99,912%	99,912%
ЗАО «Руст Инк.»	0,087%	0,087%
Прочее	0,001%	0,001%
Итого	100,000%	100,000%

ЗАО «Компания Русский стандарт» и ЗАО «Руст Инк.» являются дочерними компаниями «Руст Трейдинг Лимитед» (далее «Основной акционер»). Основным владельцем Группы является г-н Рустам Тарико.

Основная деятельность. Основным видом деятельности Группы являются розничные и коммерческие банковские операции на территории Российской Федерации и Украины. Банк работает на основании генеральной банковской лицензии, выданной Центральным банком Российской Федерации (ЦБ РФ), с 2001 года. Кроме того, Банк выступает в качестве агента по продаже страховых полисов дочерних страховых компаний Банка клиентам Банка (Примечание 36).

Банк участвует в государственной программе страхования вкладов, утвержденной Федеральным законом № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» от 23 декабря 2003 года. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 700 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения ЦБ РФ моратория на платежи.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности. Зарегистрированным адресом и основным местом ведения деятельности Банка является: Россия, 105187, Москва, ул. Ткацкая, 36. Банк имеет 9 филиалов (31 декабря 2010 года: 9) в Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2011 года численность персонала Группы составила 21 639 человек (31 декабря 2010 года: 14 816 человек).

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах российских рублей (далее – «миллионах рублей»), если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, в том числе отмечается сравнительно высокая инфляция и высокие процентные ставки.

Недавно развившийся мировой финансовый кризис оказал серьезное воздействие на российскую экономику, и финансовая ситуация в российском финансовом и корпоративном секторе значительно ухудшилась. Начиная с середины 2009 года в российской экономике началось умеренное восстановление экономического роста. Это восстановление сопровождается постепенным увеличением доходов населения, снижением темпов инфляции и ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса российского рубля относительно основных иностранных валют, а также повышением уровня ликвидности на рынке краткосрочных кредитов.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены частым изменениям (Примечание 30). Дополнительные трудности для банков, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации, по-прежнему заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отношении формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем.

Перспективы экономического развития Российской Федерации, в основном, зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказать все тенденции, которые могли бы оказать влияние на развитие банковского сектора и экономику в целом, а также то, какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса.

Сумма резерва под обесцененные кредиты основывается на оценке руководством данных активов на конец отчетного периода после анализа потоков денежных средств, которые могут возникнуть в результате отчуждения имущества должника за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (см. Примечание 5).

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

Покупка дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Группа оценивает неконтролирующую долю участия индивидуально по каждой операции, либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доли участия в чистых активах приобретенной компании.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенной дочерней компании отражается как гудвил. Превышение доли компании-покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения (при наличии такового) признается в момент его возникновения в составе прибыли или убытка за год.

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

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, желающими совершить сделку, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения. Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

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

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

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

При пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых активов новый актив признается по текущей стоимости денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, которая применялась до пересмотра. Если организация пересматривает свои расчетные оценки платежей и поступлений, то эта организация обязана скорректировать балансовую стоимость финансового актива или финансового обязательства, чтобы отразить фактические и пересмотренные потоки денежных средств. Организация пересматривает балансовую стоимость, рассчитывая текущую стоимость ожидаемых денежных потоков по первоначальной эффективной процентной ставке финансового инструмента. Корректировка отражается как доход или расход в составе прибыли или убытка.

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

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка сроки (покупка и продажа по «стандартным условиям»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты представляют собой финансовые активы, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают все межбанковские депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается Правлением Банка.

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по ценным бумагам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе процентных доходов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в том периоде, в котором они возникли.

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

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиционные ценные бумаги включают инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, что также отражает уменьшение стоимости, обусловленное кредитным риском. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства для приобретения или создания дебиторской задолженности, не являющейся производным финансовым инструментом и не имеющей котировок на открытом рынке, подлежащей погашению на установленную или определяемую дату, и при этом у Группы отсутствует намерение осуществлять торговые операции с этой дебиторской задолженностью. Кредиты и авансы клиентам учитываются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

В случае если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

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

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

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

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

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, после подтверждения Кредитным комитетом Банка невозможности погашения данных активов и после определения окончательной суммы убытка списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Условные обязательства кредитного характера. Группа принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включая аккредитивы, неиспользованные кредитные линии и финансовые гарантии. Финансовые гарантии представляют собой безотзывные обязательства осуществлять платежи в случае невыполнения клиентом своих обязательств перед третьими сторонами, и подвержены такому же кредитному риску, как и кредиты. Финансовые гарантии и обязательства по выдаче кредитов первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, в случае, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы, связанные с обязательством по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются по наибольшей из (i) неамортизированной суммы первоначального признания; и (ii) наилучшей оценки затрат, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

Гудвил. Гудвил представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли приобретающей организации в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах приобретаемой дочерней организации на дату обмена. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации в результате объединения. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, по которому Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля на 31 декабря 2002 года, для активов, приобретенных до 1 января 2003 года, за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (если это необходимо). Стоимостью зданий и оборудования приобретенных дочерних компаний является их оценочная справедливая стоимость на дату приобретения. Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Амортизация. Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания	50 лет;
Офисное оборудование	5 - 7- лет;
Компьютеры	4 года.

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают лицензию на выпуск пластиковых карт (эквайринг), капитализированное программное обеспечение и собственные торговые марки. Данная лицензия дает Банку эксклюзивное право на поиск новых партнеров на территории России, которые будут принимать к оплате карты American Express, на управление взаимоотношениями с существующими партнерами, которые уже принимают к оплате карты American Express, а также на обработку платежей в сети American Express в России. Лицензия на эквайринг амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 10 лет.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 10 лет, торговые марки амортизируются в течение 6 лет.

Дебиторская задолженность. Первоначально расчеты с поставщиками и прочая дебиторская задолженность признаются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости.

Операционная аренда. Когда Группа выступает в роли арендатора, и риски и выгоды от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Средства других банков и средства клиентов. Средства других банков и средства клиентов представляют собой непроемкие финансовые обязательства перед банками, государственными или корпоративными клиентами и физическими лицами и отражаются по амортизированной стоимости.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают облигации, еврооблигации, еврокоммерческие бумаги и векселя, выпущенные Группой. Выпущенные долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости. Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Субординированный долг. Субординированный долг представляет собой долг, погашение которого будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов в случае принудительной ликвидации или закрытия Банка. Признание и оценка данной категории соответствуют принципам учета в отношении выпущенных долговых ценных бумаг.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы, а также межвалютные процентные свопы, учитываются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток. Группа не применяет учет хеджирования.

Страховые операции. Страховые договоры – это договоры, предусматривающие передачу существенного страхового риска. Такие договоры также могут предусматривать передачу финансового риска. В целом Группа определяет в качестве существенного страхового риска необходимость произвести выплату при наступлении страхового случая, которая, по крайней мере, на 10% выше, чем сумма, причитающаяся к выплате, если страховой случай не наступил. Страховой риск возникает в том случае, когда на начало действия договоров страхования Группа не имеет точной информации о том, наступит ли страховой случай, о дате наступления страхового случая и о сумме убытка по этому случаю.

Страховые договоры защищают страхователей-физических лиц Группы от последствий таких событий как смерть или полная постоянная утрата трудоспособности, которые могут повлиять на способность страхователя или его иждивенцев выплатить оставшуюся сумму потребительского кредита или погасить задолженность по кредитной карте. Страховые выплаты в связи с окончанием срока договора или выкупные платежи не производятся.

Общая сумма страховых премий. Общая сумма страховых премий, причитающихся Группе от застрахованных в соответствии с условиями страховых договоров, признается тогда, когда премии подлежат уплате страхователями. В частности, Группа признает премии по полисам, выданным в течение года, и включает их в оценку премий, причитающихся, но не полученных на отчетную дату, за вычетом резерва на расторжение договоров страхования. Премии отражаются до вычета комиссии. Общая сумма страховых премий отражается как результат по операциям страхования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Резерв незаработанной премии. Незаработанные премии составляют часть премии по договору страхования, относящейся к оставшемуся сроку действия страхового полиса по состоянию на отчетную дату, и рассчитываются пропорционально оставшемуся сроку действия полиса. Группа рассчитывает резерв незаработанной премии на основе следующего метода. С даты выдачи страхового полиса до даты возникновения риска сумма незаработанной премии равна сумме начисленной премии; с даты возникновения риска до даты наступления срока платежа Группа использует актуарные методы, основанные на оценке оставшихся будущих обязательств по отношению к общей сумме обязательств на дату выдачи страхового полиса. Резерв незаработанной премии отражается в составе дохода по операциям страхования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Страховые выплаты. Страховые выплаты и расходы на урегулирование претензий отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере понесения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам. Страховые выплаты отражаются в составе результата по операциям страхования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Резерв убытков. Резерв убытков представляет собой накопленную оценку конечной суммы страховых убытков и включает резерв заявленных, но не урегулированных убытков (РЗНУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ). Оценочная величина расходов на урегулирование убытков в размере 1% от суммы выплаты по страховому полису в 2011 году (1% в 2010 году) включается в РЗНУ и в РПНУ.

РЗНУ создается по фактически заявленным, но не урегулированным на отчетную дату претензиям. Оценка величины претензий делается на основе информации, полученной Группой в ходе расследования страховых случаев по состоянию на отчетную дату и информации, полученной после отчетной даты. РПНУ рассчитывается актуарными методами. Изменения РЗНУ и РПНУ отражаются как чистый доход по операциям страхования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату проводится тестирование на предмет достаточности обязательств для обеспечения адекватности контрактных обязательств за вычетом соответствующих отложенных аквизиционных расходов («ОАР»). При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих контрактных денежных потоков, расходов на урегулирование убытков и расходов на ведение дел, а также оценки инвестиционных доходов по активам, подкрепляющим такие обязательства. Любой недостаток средств учитывается в консолидированном отчете о совокупном доходе посредством первоначального списания ОАР, а впоследствии формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования на предмет достаточности обязательства (резерв неистекшего риска). При осуществлении теста на достаточность обязательств Группа использует собственный опыт и информацию из внешних источников, а также включает маржу безопасности. В тест также включается страховая дебиторская задолженность.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и Украины, с использованием налоговых ставок и законодательных норм которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы / возмещение по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Группа не признает отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Налоговые обязательства признаются, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

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

Уставный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций или опционов, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Средства, внесенные акционерами, помимо эмиссии акций. Средства, внесенные акционерами помимо эмиссии акций, в тех случаях, когда у Группы нет обязательства по возврату средств, отражаются в качестве добавочного капитала в момент получения.

Собственные акции, выкупленные у акционеров. Если Группа выкупает акции Банка («собственные акции, выкупленные у акционеров»), соответствующая сумма вычитается из собственных средств. Уплаченная или полученная сумма также отражается непосредственно в составе собственных средств. В случае покупки, продажи, выпуска или погашения собственных акций Банка в отчете о совокупном доходе не происходит отражения прибыли или убытка.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии, полученные Группой за выпуск за обязательства за предоставление кредита по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

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

Результаты деятельности и финансовое положение каждой компании Группы (ни одна из которых не использует валюту страны с гиперинфляционной экономикой в качестве функциональной валюты) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (I) активы и обязательства по каждому представленному отчету о финансовом положении пересчитываются по курсу на отчетную дату;
- (II) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций); и
- (III) все курсовые разницы отражаются в составе прочих совокупных доходов

В случае утраты контроля над зарубежной компанией ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, переносятся из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год как часть доходов или расходов от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней компании без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в долю неконтролирующих акционеров в собственных средствах.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранной компании, учитываются как актив или обязательство иностранной компании и пересчитываются по курсу на конец отчетного периода.

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 32,1961 рубля за 1 доллар США (31 декабря 2010 г.: 30,4769 рубля за 1 доллар США); средний обменный курс за 2011 год составил 29,3874 рубля за 1 доллар США (2010 г.: 30,3692 рубля за 1 доллар США).

На 31 декабря 2011 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в евро, составлял 41,6714 рубля за 1 евро (31 декабря 2010 г.: 40,3331 рубля за 1 евро); средний обменный курс за 2011 год составил 40,8848 рубля за 1 евро (2010 г.: 40,2980 рубля за 1 евро).

3 Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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

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

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Компании Группы не имеют собственных пенсионных планов. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования, оплаченные и неоплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Группы и относятся на административные и прочие операционные расходы.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии со внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Председатель Совета директоров проверяет финансовую информацию, подготовленную на уровне Банка (до консолидации со страховыми и украинскими дочерними компаниями). Ввиду этого Группа выделила деятельность Банка до его консолидации в качестве операционного сегмента (Примечание 27).

Изменения в бухгалтерских оценках. Оценки, используемые в целях бухгалтерского учета и отчетности, могут пересматриваться при изменении обстоятельств, на которых эти оценки были основаны, или в результате появления новой информации, приобретения большего опыта или в результате последующих событий. Если изменение в бухгалтерских оценках приводит к изменениям в активах и обязательствах, или относится к статье собственных средств, это изменение отражается посредством корректировки балансовой стоимости соответствующего актива, обязательства или соответствующей статьи собственных средств в том периоде, в каком произошло изменение.

Все последующие изменения данной консолидированной финансовой отчетности требуют одобрения руководства Группы, утвердившего данную консолидированную финансовую отчетность.

4 Существенные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Убытки от обесценения кредитов и авансов. Группа анализирует свой кредитный портфель на предмет обесценения на регулярной основе. При определении того, следует ли отражать убыток от обесценения в консолидированном отчете о совокупном доходе, Группа применяет профессиональные суждения о наличии видимых признаков, свидетельствующих об измеримом снижении расчетных будущих денежных потоков по кредитному портфелю, прежде чем может быть обнаружено снижение по отдельному кредиту в данном портфеле. Такой показатель может включать поддающиеся измерению данные о негативном изменении платежного статуса заемщиков в группе или национальных или местных экономических условий, связанных с невыполнением обязательств по активам в группе. Основным фактором, который Группа считает объективным доказательством обесценения, является просроченный статус кредита. Резерв под обесценение кредитного портфеля включает в себя (i) убытки, понесенные в том случае, если по кредиту не были выполнены 4 ежемесячных платежа, и Группа предполагает, что возмещение невозможно, и (ii) убытки, возникающие в том случае, если кредит имеет признаки обесценения (пропущен по крайней мере один месячный платеж) на отчетную дату; эти убытки рассчитываются на основе статистических данных за прошлые периоды по другим кредитам с аналогичными характеристиками. Как правило, кредиты, по которым не было нарушений в обслуживании долга, считаются необесцененными. Учитывая характер заемщиков и выдаваемых кредитов, Группа на основе своего опыта считает, что временной интервал между возможным событием убытка, которое может привести к обесценению, и невыплатой или неполной оплатой ежемесячного платежа, минимален. Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения расхождений между расчетными и фактическими убытками. В соответствии с внутренней методикой оценки резерва Группа использует все имеющиеся статистические данные об убытках, понесенных за весь период деятельности. Наиболее существенное воздействие на сумму резерва оказывают статистические данные об убытках за последние шесть месяцев. Этот подход позволяет Группе учитывать в своей модели расчета резерва самые последние тенденции.

В случае если бы резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года уменьшился/увеличился на 10%, прибыль до налогообложения составила бы приблизительно на 848 миллионов рублей больше или на 848 миллионов рублей меньше. В случае если бы резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года уменьшился/увеличился на 10%, прибыль до налогообложения составила бы приблизительно на 779 миллионов рублей больше или на 779 миллионов рублей меньше.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, адекватных обстоятельствам.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

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

Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В результате пересмотра стандарта Группа теперь также раскрывает договорные обязательства по покупке и продаже товаров или услуг связанным сторонам. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

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

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

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

6 Новые учетные положения

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

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

Основные отличия стандарта следующие:

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

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

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). В МСФО (IAS) 28 был внесен учет деятельности совместных предприятий по долевого методу, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

6 Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

7 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Наличные средства	9 314	4 282
Остатки по счетам в ЦБ РФ (кроме обязательных резервов)	1 949	1 116
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках		
- Российской Федерации	1 802	769
- стран ОЭСР	3 730	2 059
- других стран	701	310
Депозиты в других банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	280
Расчетные счета в торговых системах (ММВБ)	770	2 576
Итого денежных средств и их эквивалентов	18 266	11 392

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа использует долгосрочные рейтинги рейтинговых агентств, имеющих международное признание. Ниже приводится информация о кредитных рейтингах (рейтинги Moody's переведены в эквивалентное значение по рейтинговой шкале Standard & Poor's/Fitch). Суверенный рейтинг Российской Федерации на 31 декабря 2011 года и 2010 года был установлен на уровне BBB.

Географический анализ денежных средств и их эквивалентов и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
С рейтингом от AAA до BBB+	1 155	1 741
С рейтингом от BBB до BBB-	2 778	512
С рейтингом от BB+ до B+	488	286
С рейтингом ниже B+ и не имеющие рейтинга	1 812	879
Итого денежных средств и их эквивалентов, размещенных в других банках	6 233	3 418

8 Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Облигации, выпущенные российскими банками	11 819	6 331
Облигации, выпущенные российскими компаниями	9 266	7 325
Облигации, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации ("ОФЗ")	857	3 912
Еврооблигации, выпущенные российскими компаниями	426	-
Еврооблигации, выпущенные российскими банками	421	-
Итого ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 789	17 568

Группа в безотзывном порядке классифицировала вышеуказанные ценные бумаги, не являющиеся частью торгового портфеля, как ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Ценные бумаги отвечают требованиям классификации как подлежащие отражению по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с тем, что Группа оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками.

8 Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитываются по справедливой стоимости на основе рыночных котировок, что также отражает уменьшение стоимости, обусловленное кредитным риском.

Географический анализ, анализ ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа использует долгосрочные рейтинги рейтинговых агентств, имеющих международное признание. Ниже приводится информация о кредитных рейтингах (рейтинги Moody's переведены в эквивалентное значение по рейтинговой шкале Standard & Poor's/Fitch).

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
С рейтингом от BBB до BBB-	6 898	6 041
С рейтингом от BB+ до B+	12 093	9 007
С рейтингом ниже B+ и не имеющие рейтинга	3 798	2 520
Итого ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22 789	17 568

9 Кредиты и авансы клиентам

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Кредиты физическим лицам		
Кредитные карты	60 158	44 776
Потребительские кредиты	25 226	16 634
Кредиты наличными	24 325	12 249
Автокредиты	1 484	5 338
Реструктурированные кредиты	604	1 032
Прочее	1 208	1 063
Кредиты юридическим лицам	9 231	8 630
Итого кредитов и авансов клиентам	122 236	89 722
За вычетом резерва под обесценение кредитного портфеля	(8 483)	(7 792)
Итого кредитов и авансов клиентам	113 753	81 930

Группа выдает клиентам кредиты по кредитным картам. Потребительские кредиты выдаются клиентам непосредственно в пунктах продаж товаров и услуг. Автокредиты выдаются клиентам на приобретение автомобилей. Кредиты наличными выдаются клиентам непосредственно в офисах Группы. Кроме этого, по состоянию на 31 декабря 2011 года кредиты наличными включают кредиты, выданные с использованием кредитных карт, в сумме 20 867 миллионов рублей (31 декабря 2010 г.: 2 937 миллионов рублей). Реструктурированные кредиты представляют собой кредиты, условия которых были изменены в соответствии с дополнительным соглашением, заключенным между заемщиком и Банком.

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Группа использовала методологию создания резерва по портфелю, предусмотренную МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», и создала резерв на покрытие убытков от обесценения, которые были понесены, но в отношении которых на конец отчетного периода не была идентифицирована их связь с конкретным кредитом.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. На основании этого Группой выше представлен анализ по срокам задолженности кредитов, которые в индивидуальном порядке определены как обесцененные или оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Авто- кредиты	Кредиты налич- ными	Реструк- туриро- ванные кредиты	Прочее	Кредиты юриди- ческим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2011 года	1 561	497	191	1 127	480	49	3 887	7 792
Резерв под обесценение Средства, списанные в течение года как безнадежные	3 226 (2 821)	1 916 (1 334)	99 (218)	714 (718)	(23) (326)	7 -	169 -	6 108 (5 417)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2011 года	1 966	1 079	72	1 123	131	56	4 056	8 483

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Авто- кредиты	Кредиты налич- ными	Реструк- туриро- ванные кредиты	Прочее	Кредиты юриди- ческим лицам	Итого
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 1 января 2010 года	2 783	686	794	2 527	953	29	1 704	9 476
Резерв под обесценение в течение 2010 года Средства, списанные в течение года как безнадежные	3 808 (5 030)	1 051 (1 240)	373 (976)	537 (1 937)	197 (670)	20 -	2 233 (50)	8 219 (9 903)
Резерв под обесценение кредитного портфеля на 31 декабря 2010 года	1 561	497	191	1 127	480	49	3 887	7 792

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Резерв под обесценение в течение года отличается от суммы, представленной в консолидированном отчете о совокупном доходе, в связи с восстановлением кредитов, ранее списанных как безнадежные, в размере 1 505 миллионов рублей (2010 год: 1 874 миллиона рублей). Эти суммы были отражены непосредственно в уменьшение строки резервов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Кредиты списываются из консолидированного отчета о финансовом положении в соответствии с внутренней политикой Группы. Критерии списания кредитов основаны на поведении портфеля. Группа использует следующие критерии для списания кредитов в качестве безнадежных: выявленные мошеннические кредиты; кредиты с задержкой платежа более 120 дней с основной суммой долга менее 50 тысяч рублей; кредиты с задержкой платежа более 360 дней, независимо от суммы основного долга.

В таблице ниже представлена информация о лимитах кредитования на 31 декабря 2011 года. Максимальный лимит по кредитным картам для большинства клиентов составляет 50 тысяч рублей. Для большинства кредитов наличными лимит кредитования составляет от 3 тысяч рублей до 90 тысяч рублей. Для большинства кредитов наличными лимит кредитования составляет от 5 тысяч рублей до 254 тысяч рублей. Для большинства реструктурированных кредитов лимит кредитования составляет от 3 тысяч рублей до 91 тысячи рублей.

Географический анализ, анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

Большинство кредитов физическим лицам не имеют обеспечения (за исключением автокредитов, обеспеченных автомобилями).

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении по кредитам юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2011 года и 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Необеспеченные кредиты	7 008	6 015
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	2 223	2 615
Итого кредитов и авансов юридическим лицам (до вычета резервов)	9 231	8 630

Справедливая стоимость залогового обеспечения по индивидуально обесцененным кредитам юридическому лицу составляет 2 195 миллионов рублей на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 1 564 миллиона рублей).

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Авто- кредиты	Кредиты налич- ными	Реструк- туриро- ванные кредиты	Прочее	Кредиты юриди- ческим лицам	Итого
Текущие и необесцененные	7 520	6 587	7	2 908	34	-	-	17 056
Итого текущих и необесцененных	7 520	6 587	7	2 908	34	-	-	17 056
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на коллективной основе (общая сумма)								
- непросроченные или с задержкой платежа менее 30 дней	50 360	17 898	1 397	20 614	448	1 169	-	91 886
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 413	426	32	391	58	-	-	2 320
Необслуживаемые кредиты – кредиты с задержкой платежа более 90 дней:	865	315	48	412	64	39	-	1 743
Итого кредитов, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе (до вычета резервов)	52 638	18 639	1 477	21 417	570	1 208	-	95 949
Индивидуально обесцененные (общая сумма)								
- непросроченные или с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	-	-	5 415	5 415
Необслуживаемые кредиты	-	-	-	-	-	-	3 816	3 816
Итого индивидуально обесцененных кредитов (до вычета резервов)	-	-	-	-	-	-	9 231	9 231
За вычетом резерва под обесценение	(1 966)	(1 079)	(72)	(1 123)	(131)	(56)	(4 056)	(8 483)
Итого кредитов и авансов клиентам	58 192	24 147	1 412	23 202	473	1 152	5 175	113 753

9 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Кредит- ные карты	Потребительские кредиты	Авто- кредиты	Кредиты налич- ными	Реструк- туриро- ванные кредиты	Прочее	Кредиты юриди- ческим лицам	Итого
Текущие и необесцененные	5 800	4 433	-	744	34	-	-	11 011
Итого текущих и необесцененных	5 800	4 433	-	744	34	-	-	11 011
Кредиты, оцененные на предмет обесценения на коллективной основе (общая сумма)								
- непросроченные или с задержкой платежа менее 30 дней	36 890	11 749	5 049	10 785	751	1 029	-	66 253
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 295	301	120	269	126	-	-	2 111
Необслуживаемые кредиты – кредиты с задержкой платежа более 90 дней:	791	151	169	451	121	34	-	1 717
Итого кредитов, оцениваемых на предмет обесценения на коллективной основе (до вычета резервов)	38 976	12 201	5 338	11 505	998	1 063	-	70 081
Индивидуально обесцененные (общая сумма)								
- непросроченные или с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-	-	-	-	5 017	5 017
Необслуживаемые кредиты	-	-	-	-	-	-	3 613	3 613
Итого индивидуально обесцененных кредитов (до вычета резервов)	-	-	-	-	-	-	8 630	8 630
За вычетом резерва под обесценение	(1 561)	(497)	(191)	(1 127)	(480)	(49)	(3 887)	(7 792)
Итого кредитов и авансов клиентам	43 215	16 137	5 147	11 122	552	1 014	4 743	81 930

Текущие и необесцененные кредиты физическим лицам представлены кредитами, выданными Группой в последний месяц перед отчетной датой. Эти кредиты представляют однородную совокупность с аналогичным кредитным качеством.

Банк рассматривает непросроченные кредиты или кредиты с задержкой платежа менее 30 дней, оцениваемые на предмет обесценения на коллективной основе, как указано выше, как однородную совокупность с аналогичным кредитным качеством.

Балансовая стоимость каждой категории сумм кредитов и авансов клиентам приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года (Примечание 33).

10 Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Акции российской компании, не имеющие котировок	34	6 473	6 473
Акции компании страны, входящей в состав ОЭСР		371	-
Облигации, выпущенные российскими компаниями		5 082	5 184
Облигации, выпущенные компанией страны, входящей в состав ОЭСР		2 340	-
Итого инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		14 266	11 657

Долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, не являются ни просроченными, ни обесцененными. Группа использует долгосрочные рейтинги рейтинговых агентств, имеющих международное признание. Ниже приводится информация о кредитных рейтингах (рейтинги Moody's переведены в эквивалентное значение по рейтинговой шкале Standard & Poor's/Fitch) долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
С рейтингом от BBB до BBB-	3 636	3 268
С рейтингом от BB+ до B+	1 392	1 860
С рейтингом ниже B+ и не имеющие рейтинга	2 394	56
Итого долговых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	7 422	5 184

Географический анализ, анализ инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

11 Основные средства и нематериальные активы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2009 года	1 711	2 755	4 466	2 183	6 649
Балансовая стоимость					
Остаток на начало года	1 814	6 414	8 228	3 009	11 237
Поступления	380	257	637	214	851
Выбытия	(33)	(343)	(376)	(29)	(405)
Остаток на конец года	2 161	6 328	8 489	3 194	11 683
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	103	3 659	3 762	826	4 588
Амортизационные отчисления (Примечание 24)	37	978	1 015	476	1 491
Выбытия	(1)	(292)	(293)	(29)	(322)
Остаток на конец года	139	4 345	4 484	1 273	5 757
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2 022	1 983	4 005	1 921	5 926
<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Здания	Офисное и компьютерное оборудование	Итого основных средств	Нематериальные активы	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2010 года	2 022	1 983	4 005	1 921	5 926
Балансовая стоимость					
Остаток на начало года	2 161	6 328	8 489	3 194	11 683
Поступления	578	1 452	2 030	176	2 206
Выбытия	(21)	(242)	(263)	(109)	(372)
Остаток на конец года	2 718	7 538	10 256	3 261	13 517
Накопленная амортизация					
Остаток на начало года	139	4 345	4 484	1 273	5 757
Амортизационные отчисления (Примечание 24)	43	847	890	412	1 302
Выбытия	(2)	(199)	(201)	(109)	(310)
Остаток на конец года	180	4 993	5 173	1 576	6 749
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	2 538	2 545	5 083	1 685	6 768

По состоянию на 31 декабря 2011 года первоначальная стоимость полностью амортизированного офисного и компьютерного оборудования составила 2 394 миллиона рублей (31 декабря 2010 г.: 1 773 миллиона рублей).

12 Прочие активы

(в миллионах российских рублей)		Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые активы				
Средства в расчетах			2 467	761
Дебиторская задолженность по торговым операциям			1 074	1 214
Производные финансовые инструменты		32	108	110
Прочее			578	418
Итого прочих финансовых активов			4 227	2 503
Прочие нефинансовые активы			432	194
Итого прочих активов			4 659	2 697

Прочие финансовые активы не являются ни просроченными, ни обесцененными. Географический анализ и анализ прочих финансовых активов по срокам размещения представлены в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

13 Средства других банков

(в миллионах российских рублей)		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
4 000 миллионов рублей – кредит по ставке 10.47% со сроком погашения в сентябре 2014 года		3 989	-
Прочие краткосрочные кредиты		1 322	459
Итого средств других банков		5 311	459

Кредит, полученный от ЕБРР. В сентябре 2011 года Группа получила амортизационный кредит с плавающей процентной ставкой от Европейского банка реконструкции и развития («ЕБРР») в сумме 4 000 миллионов рублей. Процентная ставка по кредиту основана на ставке Mosprime.

Прочие краткосрочные кредиты. Прочие краткосрочные кредиты, полученные от других банков, представлены, в основном, кредитами, полученными Группой от международных банков.

Географический анализ, анализ средств других банков по срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

14 Средства клиентов

(в миллионах российских рублей)		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Физические лица			
- Текущие счета/счета до востребования		26 591	16 671
- Срочные вклады		74 855	45 559
Государственные и муниципальные организации			
- Срочные вклады		7 105	-
Юридические лица			
- Текущие/расчетные счета		824	527
- Срочные вклады		104	133
Итого средств клиентов		109 479	62 890

Анализ процентных ставок средств клиентов представлен в Примечании 28. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Номинированные в долларах США		
100 млн. долларов США – 9,1% еврокоммерческие бумаги со сроком погашения в мае 2012 года	4 683	-
350 млн. долларов США – 8,6% еврооблигации (LPN) со сроком погашения в мае 2011 года	-	10 802
100 млн. долларов США - 8,0% еврокоммерческие бумаги со сроком погашения в октябре 2011 года	-	2 876
Номинированные в рублях		
5 000 млн. рублей – 11,0% облигации со сроком погашения в ноябре 2014 года	5 063	-
5 000 млн. рублей – 7,8% облигации со сроком погашения в апреле 2012 года	4 879	1 382
5 000 млн. рублей – 7,8% облигации со сроком погашения в сентябре 2011 года	-	3 193
6 000 млн. рублей – 10,8% облигации со сроком погашения в феврале 2011 года	-	2 725
Номинированные в украинских гривнах		
100 млн. украинских гривен – 15% облигации со сроком погашения в феврале 2012 года	406	-
Выпущенные векселя	717	61
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	15 748	21 039

Еврокоммерческие бумаги, номинированные в долларах США. Еврокоммерческие бумаги, номинированные в долларах США были размещены по дисконтированной стоимости в ноябре 2011 года.

Облигации, номинированные в рублях. Облигации, номинированные в рублях со сроком погашения в ноябре 2014 года были выпущены в ноябре 2011 года по номинальной стоимости 5 000 миллионов рублей. Держатели этих облигаций имеют право на их погашение по номинальной стоимости в ноябре 2012 года.

Облигации, номинированные в рублях со сроком погашения в апреле 2012 года были выпущены в апреле 2007 года по номинальной стоимости 5 000 миллионов рублей и в дальнейшем были частично выкуплены Группой. Процентная ставка за период, начинающийся с октября 2010 года, была установлена Советом директоров Банка на уровне 7,8% в год. В октябре 2011 года Группа продала на рынке эти облигации номинальной стоимостью 3 567 миллионов рублей.

Облигации, номинированные в украинских гривнах. Облигации, номинированные в украинских гривнах со сроком погашения в феврале 2012 года были выпущены в феврале 2011 года.

Выпущенные векселя. На 31 декабря 2011 года в состав долговых ценных бумаг включены векселя в сумме 709 миллионов рублей, являющиеся обеспечением по гарантиям, предоставленным материнской компании. Примечания 30 и 34.

Географический анализ, анализ выпущенных долговых ценных бумаг по срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация по операциям с выпущенными долговыми ценными бумагами со связанными сторонами представлена в Примечании 34.

16 Субординированный долг

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Номинированный в долларах США		
200 миллионов долларов США – 7.73% еврооблигации (LPN) со сроком погашения в декабре 2015 года	6 441	6 093
200 миллионов долларов США – 7.56% еврооблигации (LPN) со сроком погашения в декабре 2016 года	6 455	6 117
Номинированный в рублях		
5 000 млн. рублей – 6,5% кредит со сроком погашения в январе 2020 года	5 142	5 175
4 959 млн. рублей – 6,5% кредит со сроком погашения в декабре 2019 года	4 524	4 485
Итого субординированного долга	22 562	21 870

В декабре 2005 года Банк выпустил еврооблигации (LPN) со сроком погашения в декабре 2015 года, которые были размещены по номиналу. По данным облигациям начисляется фиксированная процентная ставка 8,875% до декабря 2010 года. Процентная ставка для периода, начинающегося с декабря 2010 года, установлена на уровне 7,73% в год.

В декабре 2006 года Банк выпустил еврооблигации (LPN) со сроком погашения в декабре 2016 года, которые были размещены по номиналу. По данным облигациям начисляется фиксированная процентная ставка 9,75% до декабря 2011 года. Процентная ставка для периода, начинающегося с декабря 2011 года, была установлена на уровне 7,56% в год.

В июле 2009 года Группа получила субординированный кредит от ЗАО «Компания Русский Стандарт» в сумме 5 000 миллионов рублей.

В октябре 2009 года Группа получила субординированный кредит от «Внешэкономбанка» (ВЭБ) в сумме 4 959 миллионов рублей. Банк смог получить кредит от ВЭБ благодаря субординированному кредиту, предоставленному материнской компанией в сумме, превышающей данный кредит. В соответствии с Федеральным законом № 206-ФЗ от 27 июля 2010 года процентная ставка по кредиту изменилась с 8,0% до 6,5%, начиная с августа 2010 года, что привело к признанию прибыли в сумме 483 миллиона рублей.

В соответствии с российским законодательством требования прочих кредиторов к Группе превагируют над требованиями кредиторов в отношении основной суммы и процентов по этим облигациям и субординированным кредитам.

Географический анализ, анализ субординированного долга по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 28. Информация в отношении субординированного долга, предоставленного связанными сторонами, представлена в Примечании 34.

17 Прочие обязательства

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Прочие финансовые обязательства			
Средства в расчетах		1 869	543
Кредиторская задолженность по торговым операциям		894	196
Предоплата по страхованию полученная		385	135
Производные финансовые инструменты	32	10	4
Прочее		100	183
Итого прочих финансовых обязательств		3 258	1 061
Прочие нефинансовые обязательства			
Резерв незаработанной премии		2 848	1 457
Расчеты с сотрудниками		1 197	881
Резерв убытков		368	232
Налоги к уплате за исключением налога на прибыль		254	176
Итого прочих нефинансовых обязательств		4 667	2 746
Итого прочих обязательств		7 925	3 807

Географический анализ, анализ прочих обязательств по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 28.

Ниже представлен анализ изменений резерва незаработанной премии:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Резерв незаработанной премии на 1 января	1 457	1 169
Увеличение резерва	1 391	288
Резерв незаработанной премии на 31 декабря	2 848	1 457

Ниже приведен анализ изменения резерва убытков:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Резерв убытков на 1 января		232	104
Резерв, созданный в течение периода	22	201	193
Страховые выплаты		(65)	(65)
Резерв убытков на 31 декабря		368	232

18 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года объявленный уставный капитал Банка, выпущенный и полностью оплаченный, включает следующие компоненты:

	Объявленный		Выпущенный и полностью оплаченный		
	Количество акций (тыс.)	Номинальная стоимость	Количество акций (тыс.)	Номинальная стоимость	Стоимость, скорректиро- ванная с учетом инфляции
<i>В миллионах российских рублей, за исключением количества акций</i>					
Обыкновенные акции	5 656	5 656	1 146	1 146	1 565
Привилегированные акции	1 880	1 880	-	-	-
Итого уставного капитала	7 536	7 536	1 146	1 146	1 565

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 000 рублей за акцию (31 декабря 2010 года: 1 000 рублей за акцию) и предоставляют право одного голоса по каждой акции.

В марте 2010 года дочерняя компания Банка приобрела 34 980 акций Банка (2,748%) у ЗАО «Руст Инк.». Уплаченное вознаграждение в сумме 867 миллионов рублей были вычтено из собственных средств Группы.

В октябре 2010 года дочерняя компания Банка приобрела 92 299 акций Банка (7,251%) у ЗАО «Компания Русский Стандарт». Уплаченное вознаграждение в сумме 2 289 миллионов рублей было вычтено из собственных средств Группы.

19 Прочие фонды

В соответствии с российским законодательством Банк распределяет прибыль в качестве дивидендов или переводит прибыль на счета резервов/фондов на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Фонды Банка по российским правилам бухгалтерского учета составили на 31 декабря 2011 года 25 823 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 23 647 миллионов рублей).

Отрицательная сумма фонда курсовых разниц в размере 48 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: отрицательная сумма в размере 51 миллиона рублей) представляет собой результат пересчета финансовой отчетности украинской дочерней компании Банка из функциональной валюты (украинская гривна) в валюту представления отчетности (российский рубль).

20 Процентные доходы и расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы		
Кредиты физическим лицам	30 151	25 944
Долговые ценные бумаги	2 130	1 760
Кредиты юридическим лицам	429	688
Денежные средства и их эквиваленты и средства в других банках	66	40
Итого процентных доходов	32 776	28 432
Процентные расходы		
Средства клиентов	6 814	4 407
Субординированный долг	1 691	1 434
Еврооблигации (LPN), номинированные в долларах США	550	2 197
Облигации, номинированные в рублях	532	498
Срочные депозиты других банков	369	370
Выпущенные векселя	3	17
Итого процентных расходов	9 959	8 923
Чистые процентные доходы	22 817	19 509

21 Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Чистые расходы от переоценки иностранной валюты	(647)	(330)
Доходы за вычетом расходов от операций с производными финансовыми инструментами	151	(572)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(496)	(902)

Чистые расходы от операций с производными инструментами возникают в результате хеджирования валютного риска Группы. Валютный риск Группы возникает в связи с тем, что значительная часть обязательств Группы выражена в иностранной валюте, а большая часть активов Группы выражена в рублях.

22 Доходы по операциям страхования

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Доходы по операциям страхования			
Страховые премии		4 616	2 681
Чистые страховые выплаты	17	(201)	(193)
Итого доходов по операциям страхования		4 415	2 488

23 Прочие операционные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы включают комиссии по эквайрингу и по операциям с карточками других эмитентов в сумме 1 962 миллиона рублей доходов и 1 539 миллиона рублей расходов соответственно (2010 год: 1 045 миллионов рублей и 620 миллионов рублей соответственно).

Прочие доходы включают прибыль от переуступки другим компаниям ранее списанной сомнительной задолженности в сумме 789 миллионов рублей (2010 год: 1 020 миллионов рублей).

24 Административные и прочие операционные расходы

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	2011	2010
Расходы на содержание персонала		9 878	7 281
Расходы на аренду		1 536	1 112
Амортизационные отчисления	11	1 302	1 491
Прочие затраты, относящиеся к основным средствам		1 028	915
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		1 009	720
Рекламные и маркетинговые услуги		651	439
Телекоммуникации		412	414
Расходные материалы и канцелярские товары		323	325
Профессиональные услуги		292	208
Охрана		230	157
Почтовые расходы		113	64
Командировочные расходы		93	69
Судебные издержки		48	56
Благотворительность		38	82
Прочее		253	363
Итого административных и прочих операционных расходов		17 206	13 696

Расходы на содержание персонала включают установленные законом взносы в фонд социального обеспечения и пенсионный фонд в размере 1 890 миллионов рублей (2010 год: 1 082 миллиона рублей).

25 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Текущие расходы по налогу на прибыль	2 246	863
Отложенное налогообложение	(655)	(177)
Расходы по налогу на прибыль за год	1 591	686

25 Налог на прибыль (продолжение)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20%. Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли дочерних компаний и компаний специального назначения, составляет от 0% до 20%. Ниже представлено сопоставление теоретических налоговых расходов с фактическими расходами по налогообложению:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Прибыль по МСФО до налогообложения	6 602	2 531
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей законодательно установленной ставке (20%)	1 320	506
Поправки на расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	271	180
Расходы по налогу на прибыль за год	1 591	686

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации, Украины и Люксембурга приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставкам налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу в соответствующих юрисдикциях.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	1 января 2010 года	Отражено в совокупном доходе	31 декабря 2010 года	Отражено в совокупном доходе	31 декабря 2011 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих и увеличивающих налогооблагаемую базу					
Наращенные доходы/(расходы)	(549)	306	(243)	451	208
Резерв под обесценение кредитного портфеля	1 298	(474)	824	(94)	730
Валютные форвардные контракты	85	(18)	67	(17)	50
Страховые резервы	(10)	216	206	158	364
Переоценка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	(27)	(27)	(67)	(94)
Прочие разницы	172	147	319	159	478
Чистый отложенный налоговый актив	996	150	1 146	588	1 734

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

26 Дивиденды

28 апреля 2011 года Общее ежегодное собрание акционеров Банка утвердило дивиденды на 2010 год в сумме 1 440 миллионов рублей (1 257 рублей на акцию), которые были выплачены в апреле 2011 года.

28 сентября 2011 года Общее ежегодное собрание акционеров Банка утвердило дивиденды на 2011 год в сумме 1 482 миллиона рублей (1 293 рубля на акцию), которые были выплачены в сентябре 2011 года.

В декабре 2011 года Совет директоров Банка утвердил выплаты акционерам в сумме 1 702 миллиона рублей, которые были выплачены в декабре 2011 года.

В 2011 году Общие ежегодные собрания акционеров дочерних компаний Группы, находящихся под ее контролем, но не в ее собственности, объявили о выплате дивидендов в сумме 376 миллионов рублей, которые были выплачены в 2011 году.

3 сентября 2010 года Общее ежегодное собрание акционеров Банка утвердило дивиденды за 2010 год в сумме 1 400 миллионов рублей (1 131 рубль на акцию), которые были выплачены в сентябре 2010 года.

Дивиденды были объявлены и выплачены в российских рублях. На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года остатки отсутствовали.

27 Сегментный анализ

Операционные сегменты – это компоненты Группы, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Председателем Совета директоров Банка (далее «Председатель»). Председатель анализирует неконсолидированную финансовую информацию Банка (до консолидации со страховой компанией и украинскими дочерними компаниями). На основе этого Группа выделила деятельность Банка до его консолидации в качестве операционного сегмента. Банк оценивает активы, обязательства и прибыль сегментов на основе правил, установленных применимыми МСФО.

Председатель контролирует стратегические и операционные решения Группы и анализирует отчеты Систем управленческой информации не реже одного раза в месяц. Совет директоров своевременно и в полном объеме информирует Председателя о вопросах, относящихся к развитию бизнеса Группы, включая представленную ниже финансовую информацию, объемы продаж и уровень риска продуктов. Председатель обсуждает с Советом директоров вопросы стратегического направления, принимает необходимые решения и отслеживает на регулярной основе статус реализации стратегии на протяжении установленных периодов. Информация предоставляется Председателю своевременно, что позволяет ему принимать обоснованные решения и исполнять возложенные на него обязанности.

27 Сегментный анализ (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному операционному сегменту Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 года и 2010 года.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы	33 695	28 119
Процентные расходы	(9 830)	(9 066)
Чистые процентные доходы	23 865	19 053
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(5 317)	(6 388)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля	18 548	12 665
Страховой комиссионный доход	2 541	1 345
Прочий комиссионный доход	2 802	1 279
Комиссионные расходы	(2 183)	(980)
Расходы по операциям с ценными бумагами	(244)	(56)
Расходы за вычетом доходов по операциям с иностранной валютой	(511)	(906)
Дивиденды полученные	1 667	1 695
Прочие результаты операционной деятельности	1 207	1 177
Административные и прочие операционные расходы	(17 891)	(13 360)
Прибыль до налогообложения	5 936	2 859

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Активы сегмента	185 165	138 017
Обязательства сегмента	157 973	110 527

Ниже представлена сверка доходов отчетного сегмента и общей суммы доходов Группы за период:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Процентные доходы	33 695	28 119
Комиссионные доходы	5 343	2 624
Дивиденды полученные	1 667	1 695
Прочие результаты операционной деятельности	1 207	1 177
Итого доходов отчетного сегмента	41 912	33 615
Корректировки:		
Консолидация дочерних компаний	(371)	17
Итого доходов в финансовой отчетности	41 541	33 632

Ниже представлена сверка результата отчетного сегмента и общего результата Группы до налогообложения за период:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	2011	2010
Итого результат отчетного сегмента до налогообложения за год	5 936	2 859
Корректировки:		
Консолидация дочерних компаний	666	(328)
Прибыль Группы до налогообложения за год	6 602	2 531

27 Сегментный анализ (продолжение)

Ниже представлена сверка активов и обязательств отчетного сегмента и общей суммы активов и обязательств:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Итого активов отчетных сегментов	185 165	138 017
Корректировки:		
Консолидация дочерних компаний	2 956	(962)
Итого активов, отраженных в финансовой отчетности	188 121	137 055
Итого обязательств отчетных сегментов	157 973	110 527
Корректировки:		
Консолидация дочерних компаний	3 052	(462)
Итого обязательств, отраженных в финансовой отчетности	161 025	110 065

Доходы Группы получены и долгосрочные активы сегментов расположены в Российской Федерации. На 31 декабря 2011 года основные средства и нематериальные активы составляли 6 214 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 5 487 миллионов рублей). Амортизационные отчисления сегмента за 2011 год составили 1 242 миллиона рублей (2010 года: 1 472 миллиона рублей).

28 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитного, рыночного, географического, валютного риска, риска ликвидности и процентного риска), операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

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

Основные принципы управления кредитным риском Группой изложены в Кредитной политике, утвержденной Советом директоров Банка. Кредитная политика пересматривается не реже, чем один раз в два года. В этом документе также изложены процедуры контроля и мониторинга кредитного риска, а также описаны системы управления кредитным риском Банка. Общие лимиты кредитного риска Группы устанавливаются Кредитным комитетом на основе Кредитной политики и утверждаются на регулярной основе Советом директоров Банка.

Лимиты кредитования по заявкам на потребительские кредиты устанавливаются с помощью централизованной системы принятия решений (скоринговый центр) или сотрудниками Кредитного департамента. Кредитный комитет также несет ответственность за определение лимитов риска на индивидуальной основе в отношении корпоративных заемщиков и финансовых институтов (на основе первичной документации, представляемой Управлением корпоративного кредитования или Управлением финансовых институтов, а также Управлением контроля рисков). Группа контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков, а также устанавливая лимиты по географическим и отраслевым сегментам. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год. Лимиты кредитного риска по продуктам, заемщикам и отраслям экономики устанавливаются Кредитным комитетом и регулярно утверждаются Правлением Банка.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для управления кредитным риском по кредитам физическим лицам Банк использует автоматизированные системы для оценки финансового состояния заемщика (скоринговая система). Эта система регулярно модифицируется с учетом статистики прошлых лет. Для управления кредитным риском, возникающим при обслуживании долга, Банк использует эффективную систему предотвращения появления безнадежных долгов (система взыскания просроченной задолженности). Банк анализирует уровень кредитного риска на протяжении всего цикла кредита. Такая практика позволяет своевременно принимать управленческие решения, регулировать рейтинговую систему и процедуры взыскания безнадежных долгов.

Группа оценивает портфель потребительских кредитов на регулярной основе и контролирует общие результаты по каждому кредитному портфелю и результаты каждого кредитного портфеля в разбивке по товарам, приобретаемым на эти кредиты, а также по каждому отдельному потребительскому кредиту или кредитному продукту, выданному с помощью кредитной карты. Лимиты по кредитным картам устанавливаются на индивидуальной основе с учетом информации о погашении заемщиком потребительских кредитов в прошлом.

Максимальный уровень кредитного риска Группы 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. Для гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме условного обязательства (Примечание 30).

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

Страховой риск. Страховой риск по страховому договору представляет собой возможность возникновения страхового случая и неопределенность соответствующей суммы убытка. Природа страхового договора такова, что данный риск случаен и, соответственно, непредсказуем.

Для портфеля страховых договоров, в которых применялась теория вероятностей в отношении ценообразования и резервирования, основной риск, связанный со страховыми договорами, заключается в том, что фактические убытки и страховые выплаты превышают балансовую стоимость страховых обязательств. Это может быть связано с тем, что частота или значительность убытков и выплат превысят оценочный уровень. Страховые события являются случайными, и фактическое количество и суммы убытков и выплат за каждый год будут отличаться от сумм, определенных с помощью актуарных методов. Факторы, усугубляющие страховой риск, включают отсутствие диверсификации по видам и уровню рисков, географической принадлежности и типу владельца страхового полиса.

Как показывает опыт, чем больше портфель однородных страховых контрактов, тем меньше будет изменяться ожидаемый результат. Более диверсифицированный портфель в целом будет в меньшей степени подвержен влиянию изменений, происходящих в его компонентах. Компания РСС разработала страховую стратегию для диверсификации видов принимаемого страхового риска по полу, возрасту и географическому положению и достижения в рамках этих категорий достаточно большой совокупности рисков для снижения колебаний в ожидаемом уровне дохода.

Рыночный риск. Группа принимает на себя рыночный риск, связанный с открытыми позициями по процентным и валютным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск. Правление устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. В обязанности Казначейства входит отслеживание чистой валютной позиции, покрытие которой осуществляется с помощью валютных производных инструментов (см. Примечание 32). В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на отчетную дату:

	На 31 декабря 2011 года				На 31 декабря 2010 года			
	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Производные финансовые инструменты	Чистая позиция
<i>(в миллионах российских рублей)</i>								
Российские рубли	151 302	(118 501)	(18 510)	14 291	111 847	(70 312)	(25 194)	16 341
Доллары США	10 899	(30 081)	15 055	(4 127)	5 579	(31 911)	22 308	(4 024)
Евро	2 085	(5 870)	3 959	174	1 428	(4 483)	2 992	(63)
Прочее	5 048	(1 896)	(406)	2 746	1 458	(613)	-	845
Итого	169 334	(156 348)	98	13 084	120 312	(107 319)	106	13 099

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость на отчетную дату соответствующей валюты, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная величина) или продаже (отрицательная величина) до взаимозачета позиций и выплат по контрагенту. В Примечании 32 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто. Чистая общая сумма представляет справедливую стоимость валютных производных финансовых инструментов.

Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что неденежные активы и обязательства не приведут к возникновению существенного валютного риска. В таблице ниже представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	На 31 декабря 2011 года		На 31 декабря 2010 года	
	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на собственные средства	Влияние на прибыль или убыток	Влияние на собственные средства
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Укрепление доллара США на 10% (2010 г.: 10%)	(413)	(413)	(402)	(402)
Ослабление доллара США на 10% (2010 г.: 10%)	413	413	402	402
Укрепление евро на 10% (2010 г.: 10%)	17	17	(6)	(6)
Ослабление евро на 10% (2010 г.: 10%)	(17)	(17)	6	6

Риск был рассчитан только для денежных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты соответствующей компании Группы.

Риск процентной ставки. Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе. Банк отслеживает изменения кредитного качества заемщиков на регулярной основе.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Комитет по управлению активами и обязательствами анализирует эффективные процентные ставки по процентным активам и обязательствам Группы на ежемесячной основе. Комитет по управлению активами и обязательствами и Совет директоров анализируют на ежемесячной основе чистую процентную маржу и принимают решения о дальнейшем привлечении и размещении средств по определенным процентным ставкам.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Группы. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 декабря 2011 года						
Итого финансовых активов	34 927	44 787	25 449	38 896	25 383	169 442
Итого финансовых обязательств	36 505	21 419	40 696	26 644	31 094	156 358
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2011 года	(1 578)	23 368	(15 247)	12 252	(5 711)	13 084
31 декабря 2010 года						
Итого финансовых активов	25 231	17 134	22 638	38 809	16 500	120 312
Итого финансовых обязательств	24 143	15 988	20 678	26 217	20 293	107 319
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2010 года	1 088	1 146	1 960	12 592	(3 793)	12 993

По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года пересмотр процентных ставок по всем долговым инструментам Группы, за исключением субординированных кредитов с номиналом в российских рублях на сумму 9 666 миллионов рублей (Примечание 16), производится в срок до 5 лет.

Финансовые обязательства Группы чувствительны к колебаниям рыночных процентных ставок. У Группы есть обязательства как с фиксированной, так и с плавающей ставкой. Для целей анализа чувствительности Группа не рассматривала будущие повторные инвестиции текущего долгосрочного финансирования. Если бы на 31 декабря 2011 года процентные ставки были 350 базисных пунктов (по инструментам, номинированным в российских рублях) и на 100 базисных пунктов (по инструментам, номинированным в долларах США и евро) ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными (350 и 100 базисных пунктов соответственно по состоянию на 31 декабря 2010 года), прибыль за год составила бы на 91 миллион рублей (31 декабря 2010 года: 163 миллиона рублей) больше, в основном, в результате более низких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (инструменты с плавающей процентной ставкой и облигации, номинированные в российских рублях, по которым ожидается пересмотр процентных ставок).

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Если бы процентные ставки были на 350 базисных пунктов (по инструментам, номинированным в российских рублях) и на 100 базисных пунктов (по инструментам, номинированным в долларах США и евро) выше при том, что другие переменные остались бы неизменными (350 и 100 базисных пунктов соответственно по состоянию на 31 декабря 2010 года), прибыль за год составила бы на 91 миллион рублей (31 декабря 2010 года: 163 миллиона рублей) меньше, в основном, в результате более высоких процентных расходов по обязательствам с переменной процентной ставкой (инструменты с плавающей процентной ставкой и облигации, номинированные в российских рублях, по которым ожидается пересмотр процентных ставок).

Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы руководством Банка. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

(в миллионах российских рублей)	31 декабря 2011 года			31 декабря 2010 года		
	Рубли	Доллары США	Евро	Рубли	Доллары США	Евро
Активы						
Остатки по счетам в ЦБ РФ	0,0	-	-	0,0	-	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в других банках	1,6	0,6	-	0,0	0,8	0,0
Долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	8,3	7,3	-	10,5	-	-
Средства в других банках	-	0,7	0,2	5,5	2,1	-
Кредиты и авансы клиентам:						
- потребительские кредиты	29,7	-	-	32,7	-	-
- кредиты по кредитным картам*	42,0	-	-	44,3	-	-
- прямые коммерческие кредиты	9,5	10,7	9,5	9,7	11,5	11,6
Долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8,8	3,0	-	8,9	-	-
Обязательства						
Средства других банков	9,9	-	2,2	-	-	-
Средства клиентов:						
- срочные вклады юридических лиц	6,3	-	-	5,7	6,7	9,7
- срочные вклады физических лиц	10,7	7,5	6,4	11,9	8,1	7,5
Выпущенные долговые ценные бумаги:						
- облигации, номинированные в рублях	10,8	-	-	9,3	-	-
- еврокоммерческие бумаги и еврооблигации, номинированные в долларах США	-	9,3	-	-	7,1	-
Субординированный долг	6,5	7,8	-	8,0	9,0	-

* Эффективные ставки по кредитам по кредитным картам были рассчитаны на основе допущения о том, что клиенты полностью используют лимит по наличным средствам и погасят кредит приблизительно в течение периода от 14 до 16 месяцев.

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты		13 729	3 730	807	18 266
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.		1 380	-	-	1 380
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		22 789	-	-	22 789
Средства в других банках		-	889	716	1 605
Кредиты и авансы клиентам		110 651	18	3 084	113 753
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		11 555	2 711	-	14 266
Прочие финансовые активы		4 046	84	97	4 227
Итого финансовых активов		164 150	7 432	4 704	176 286
Нефинансовые активы		11 481	-	354	11 835
Итого активов		175 631	7 432	5 058	188 121
Обязательства					
Средства других банков		564	3 989	758	5 311
Средства клиентов		107 430	932	1 117	109 479
Выпущенные долговые ценные бумаги		10 659	4 683	406	15 748
Субординированный долг		9 666	12 896	-	22 562
Прочие финансовые обязательства		3 153	18	87	3 258
Итого финансовых обязательств		131 472	22 518	2 368	156 358
Нефинансовые обязательства		4 667	-	-	4 667
Итого обязательств		136 139	22 518	2 368	161 025
Чистая балансовая позиция		39 492	(15 086)	2 690	27 096
Условные обязательства кредитного характера	30	28 419	99	-	28 518

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Россия	ОЭСР	Другие страны	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты		8 728	2 059	605	11 392
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ.		1 222	-	-	1 222
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		17 568	-	-	17 568
Средства в других банках		-	513	-	513
Кредиты и авансы клиентам		80 743	-	1 187	81 930
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		11 657	-	-	11 657
Прочие финансовые активы		2 214	246	43	2 503
Итого финансовых активов		122 132	2 818	1 835	126 785
Нефинансовые активы		9 924	-	346	10 270
Итого активов		132 056	2 818	2 181	137 055
Обязательства					
Средства других банков		-	-	459	459
Средства клиентов		62 025	719	146	62 890
Выпущенные долговые ценные бумаги		7 361	13 678	-	21 039
Субординированный долг		9 660	12 210	-	21 870
Прочие финансовые обязательства		1 014	30	17	1 061
Итого финансовых обязательств		80 060	26 637	622	107 319
Нефинансовые обязательства		2 746	-	-	2 746
Итого обязательств		82 806	26 637	622	110 065
Чистая балансовая позиция		49 250	(23 819)	1 559	26 990
Условные обязательства кредитного характера	30	20 970	100	-	21 070

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

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности. Риск ликвидности - это риск того, что организация столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для расчетов по депозитам овернайт, счетам клиентов, погашения депозитов, выдаче кредитов, выплат по гарантиям и по производным финансовым инструментам, расчеты по которым производятся денежными средствами. Группа не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения всех вышеуказанных обязательств, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств. Комитет по управлению активами и пассивами Банка управляет риском ликвидности. Среднесрочная и долгосрочная ликвидность отслеживается Комитетом по управлению активами и пассивами на основе еженедельных отчетов и разрыве ликвидности, включающих прогноз на три месяца.

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

Управление ликвидностью Группы требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием отраженных в отчете о финансовом положении коэффициентов ликвидности законодательным требованиям. Банк рассчитывает нормативы ликвидности на ежедневной основе в соответствии с требованиями Центрального банка Российской Федерации. Эти нормативы включают:

- Норматив мгновенной ликвидности (Н2), который рассчитывается как соотношение высоколиквидных активов и обязательств до востребования. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 42,7 (31 декабря 2009 г.: 51,7). Установленный минимум по данному нормативу составляет 15,0.
- Норматив текущей ликвидности (Н3), который рассчитывается как соотношение ликвидных активов и обязательств со сроком погашения в течение 30 календарных дней. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 121,0 (31 декабря 2009 г.: 92,3). Установленный минимум по данному нормативу составляет 50,0.
- Норматив долгосрочной ликвидности (Н4), который рассчитывается как соотношение активов со сроком погашения более одного года и собственных средств (капитала) и обязательств с оставшимся сроком до даты погашения более одного года. На 31 декабря 2011 года данный коэффициент составил 29,9 (31 декабря 2010 г.: 22,0). Установленный максимум по данному нормативу составляет 120,0.

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

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

Кроме того, у Банка есть альтернативная возможность погашения обязательств по долгосрочному финансированию за счет погашения кредитов физическим лицам и за счет получения денежных средств по процентным платежам по этим кредитам.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на валовой основе, а также общую сумму условных обязательств по предоставлению кредитов и финансовых гарантий. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные инструменты включены в таблицу по контрактной стоимости к уплате или получению, за исключением производных инструментов, расчет по которым осуществляется в сальдированной сумме, отраженным в чистой сумме, подлежащей выплате.

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

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	509	119	2 268	3 535	-	6 431
Средства клиентов	33 990	16 509	54 337	9 242	-	114 078
Выпущенные долговые ценные бумаги	788	104	11 663	6 097	-	18 652
Субординированный долг	-	80	1 554	18 914	12 044	32 592
Прочие финансовые обязательства	2 078	1 134	36	10	-	3 258
Производные финансовые обязательства						
- Приток	(3 752)	-	-	-	-	(3 752)
- Отток	3 762	-	-	-	-	3 762
Резерв убытков	32	101	92	113	30	368
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	37 407	18 047	69 950	37 911	12 074	175 389
Условные обязательства						
Неиспользованные обязательства по выдаче кредитов	23 680	-	-	-	-	23 680
Гарантии и аккредитивы	4 838	-	-	-	-	4 838
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым и условным обязательствам	65 925	18 047	69 950	37 911	12 074	203 907

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Обязательства						
Средства других банков	265	-	203	-	-	468
Средства клиентов	23 300	12 867	25 337	3 683	-	65 187
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 928	17 694	1 486	-	22 108
Субординированный долг	-	79	1 709	13 253	19 719	34 760
Прочие финансовые обязательства	608	453	-	-	-	1 061
Производные финансовые обязательства						
- Приток	(1 828)	-	-	-	-	(1 828)
- Отток	1 832	-	-	-	-	1 832
Резерв убытков	17	35	92	76	12	232
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обязательствам	24 194	16 362	45 035	18 498	19 731	123 820
Условные обязательства						
Неиспользованные обязательства по выдаче кредитов	18 972	-	-	-	-	18 972
Гарантии и аккредитивы	2 098	-	-	-	-	2 098
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым и условным обязательствам	45 264	16 362	45 035	18 498	19 731	144 890

Гарантии включаются в полной сумме в самый ранний временной интервал в соответствии с «наихудшим» сценарием согласно МСФО 7, однако Группа не ожидает по ним существенных платежей (Примечание 30).

Неиспользованные обязательства по выдаче кредитов включаются в самый ранний временной интервал в соответствии с «наихудшим» сценарием согласно МСФО 7. Тем не менее, большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности (Примечание 30).

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>(в миллионах российских рублей)</i>						
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	18 266	-	-	-	-	18 266
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 380	-	-	-	-	1 380
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	406	22 383	-	-	-	22 789
Средства в других банках	64	-	1 541	-	-	1 605
Кредиты и авансы клиентам	11 751	20 824	62 083	18 953	142	113 753
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	331	-	1 290	12 645	-	14 266
Прочие финансовые активы	2 473	1 580	58	115	1	4 227
Итого финансовых активов	34 671	44 787	64 972	31 713	143	176 286
Обязательства						
Средства других банков	549	117	1 773	2 872	-	5 311
Средства клиентов	33 871	16 281	51 505	7 822	-	109 479
Выпущенные долговые ценные бумаги	7	406	10 076	5 259	-	15 748
Субординированный долг	-	79	1 479	14 049	6 955	22 562
Прочие финансовые обязательства	2 078	1 134	36	10	-	3 258
Итого финансовых обязательств	36 505	18 017	64 869	30 012	6 955	156 358
Чистый разрыв ликвидности	(1 834)	26 770	103	1 701	(6 812)	19 928
Совокупный разрыв ликвидности	(1 834)	24 936	25 039	26 740	19 928	

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11 392	-	-	-	-	11 392
Обязательные резервы на счетах в ЦБ РФ	1 222	-	-	-	-	1 222
Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	176	2 728	14 664	-	-	17 568
Средства в других банках	-	-	513	-	-	513
Кредиты и авансы клиентам	10 786	13 540	46 236	11 129	239	81 930
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	57	11 600	-	11 657
Прочие финансовые активы	1 170	866	462	4	1	2 503
Итого финансовых активов	24 746	17 134	61 932	22 733	240	126 785
Обязательства						
Средства других банков	265	-	194	-	-	459
Средства клиентов	23 270	12 641	23 787	3 192	-	62 890
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	2 894	16 797	1 348	-	21 039
Субординированный долг	-	78	1 617	9 696	10 479	21 870
Прочие финансовые обязательства	608	453	-	-	-	1 061
Итого финансовых обязательств	24 143	16 066	42 395	14 236	10 479	107 319
Чистый разрыв ликвидности	603	1 068	19 537	8 497	(10 239)	19 466
Совокупный разрыв ликвидности	603	1 671	21 208	29 705	19 466	

По мнению руководства Группы, совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск понесения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.

28 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты. Распределение кредитов и авансов клиентам происходит на основе статистики выданных кредитов и ожидаемых сроков погашения. Руководство Группы считает, что, несмотря на существенную долю средств клиентов, имеющих статус «до востребования», диверсификация таких средств по количеству и типу вкладчиков, а также опыт, накопленный Группой за предыдущие периоды, указывают на то, что данные средства формируют долгосрочный и стабильный источник финансирования деятельности Группы.

Требования по ликвидности в отношении выплат по гарантиям значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным обязательствам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребуется в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Концентрация прочих рисков. У Группы не было существенной концентрации риска по состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года.

29 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Центральным банком Российской Федерации; (ii) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. По мнению руководства Группы, общая сумма управляемого капитала равна сумме собственных средств по данным консолидированного отчета о финансовом положении. На 31 декабря 2011 года сумма капитала, управляемого Группой, составляет 27 096 миллионов рублей (2010 г.: 26 990 миллионов рублей). Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Центральным банком Российской Федерации, осуществляется с помощью ежемесячных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Финансовым директором и Главным бухгалтером Банка. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными Центральным банком Российской Федерации, банки должны поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска («норматив достаточности капитала»), на уровне выше обязательного минимального значения. Нормативный капитал основан на отчетах Банка, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства, и составляет 28 597 миллионов рублей (31 декабря 2010 г.: 28 245 миллионов рублей).

29 Управление капиталом (продолжение)

Группа и Банк также обязаны соблюдать требования к уровню капитала, установленные кредитными соглашениями, включая уровень достаточности капитала, рассчитанный на основе требований Базельского соглашения о капитале, как определено в Отчете о международной конвергенции оценки капитала и стандартов по капиталу (обновлен в апреле 1998 года) и в Дополнении к Базельскому соглашению о капитале, которое ввело рассмотрение рыночных рисков (обновлено в ноябре 2005 года), обычно называемым «Базель I». Ниже представлена структура капитала Группы, рассчитанного на основе Базельского соглашения о капитале:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Капитал 1-го уровня		
Уставный капитал	1 565	1 565
Эмиссионный доход	673	673
Добавочный капитал	191	191
Фонд курсовых разниц	(48)	(51)
Нераспределенная прибыль	24 337	24 427
За вычетом гудвила	(2 610)	(2 476)
Итого капитал 1-го уровня	24 108	24 329
Капитал 2-го уровня		
Субординированный долг (ограничение - 50% от капитала 1-го уровня)	12 054	12 165
Фонд переоценки	378	109
Итого капитал 2-го уровня	12 432	12 274
Итого капитал	36 540	36 603

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, Группа и Банк соблюдали все внешние требования к уровню капитала.

30 Условные обязательства

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

В последнее время имели место обращения в суд физических лиц в связи с комиссиями, начисленными за обслуживание кредита розничными банками. Все иски против Банка за периоды, предшествующие указанным периодам, были отклонены судом. Банк отменил все комиссии в августе 2007 года, и в течение годов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2011 года, не было обращений в суд в связи с комиссиями. Руководство полагает, что Группа не подвержена риску существенных пеней и штрафов или значительного оттока денежных средств, связанных с возвратом комиссий, полученных в периоды, предшествующие указанным периодам.

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

30 Условные обязательства (продолжение)

Российские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок. Это включает соблюдение данными органами руководства Высшего арбитражного суда в отношении претензий по избежанию налогообложения при проверке экономической сущности и финансово-хозяйственной цели операций. Вышеуказанные аспекты и возможная активизация мероприятий по сбору налогов, направленных на удовлетворение потребностей бюджета, могут привести к значительному повышению степени и частоты налоговых проверок. В частности, существует вероятность, что операции и деятельность, которые в прошлом не оспаривались, будут оспорены. В результате могут быть доначислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пеней.

Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции со взаимозависимыми сторонами (в соответствии с определением Налогового кодекса Российской Федерации), все международные операции (как со связанными, так и с несвязанными сторонами), операции, в которых налогоплательщик использовал цены, отличающиеся более чем на 20% от цен, использованных для аналогичных операций тем же самым налогоплательщиком в течение короткого периода времени, и бартерные операции. Официального руководства в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика прошлых лет в данной сфере противоречива.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в Российской Федерации. Российское налоговое законодательство не содержит подробных правил налогообложения иностранных компаний. Существует возможность того, что по мере развития интерпретации этих правил в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, необлагаемый статус некоторых или всех иностранных компаний в составе Группы в России может быть оспорен. Воздействие любых таких исков не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по всем налоговым вопросам, в частности, в области НДС. Иногда Группа применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая, по мнению Группы, является подходящей в соответствии с действующим законодательством. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

30 Условные обязательства (продолжение)

Существующее российское налоговое законодательство, в основном, рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно российским правилам бухгалтерского учета. Данная консолидированная финансовая отчетность содержит реклассификации, произведенные в целях отражения экономического содержания подобных операций. Однако руководство Группы считает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и что налоговые, валютные и таможенные позиции Группы будут подтверждены. Соответственно, на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 резерв на покрытие потенциальных налоговых обязательств не был сформирован.

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению основных средств на общую сумму 180 миллионов рублей (31 декабря 2010 г.: 80 миллионов рублей) и не имела договорных обязательств в отношении программного обеспечения и прочих нематериальных активов (31 декабря 2010 г.: ноль). Группа уже выделила необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Группа уверена, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Соблюдение особых условий. Группа должна соблюдать определенные особые условия, в основном, связанные с заемными средствами. Несоблюдение этих особых условий может иметь негативные последствия для Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа соблюдала все особые условия. Наиболее существенными и наиболее важными особыми условиями являются следующие:

- соблюдение нормативов и требований ЦБ РФ;
- поддержание соотношения капитала и активов, взвешенных с учетом риска, в соответствии с требованиями Базельского комитета;
- не продавать, переводить, сдавать в аренду или иным способом избавляться от более чем 10% своих активов, за исключением операций, осуществляемых в ходе своей обычной деятельности;
- поддерживать портфель кредитов со сроком не менее шести месяцев, выданных приоритетным секторам экономики, в общей сумме не менее суммы непогашенного субординированного кредита, полученного от «Внешэкономбанка»;
- включить представителей «Внешэкономбанка» в руководящие органы Банка. По состоянию на 31 декабря 2011 года в Совете директоров Банка был один представитель «Внешэкономбанка»; и
- согласовывать с «Внешэкономбанком» определенные операции, сумма которых превышает 5% от капитала Банка.

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Менее 1 года	1 294	988
От 1 до 5 лет	2 724	1 435
Более 5 лет	2 401	300
Итого обязательств по операционной аренде	6 419	2 723

30 Условные обязательства (продолжение)

Условные обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Гарантии и гарантийные аккредитивы, представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или денежными депозитами и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Неиспользованные кредитные линии и прочие обязательства по предоставлению кредитов включают неиспользованную часть сумм, утвержденных руководством для предоставления кредитов в форме ссуд или гарантий. В отношении неиспользованных кредитных линий и обязательств по предоставлению кредитов Группа потенциально подвержена риску понесения убытков в сумме, равной общей сумме неиспользованных обязательств, если неиспользованные суммы должны были быть использованы. Тем не менее, вероятная сумма убытков меньше общей суммы неиспользованных обязательств, так как большая часть обязательств по предоставлению кредитов зависит от соблюдения клиентами определенных требований по кредитоспособности. Группа контролирует срок, оставшийся до погашения обязательств кредитного характера, так как обычно более долгосрочные обязательства имеют более высокий уровень кредитного риска, чем краткосрочные обязательства.

Условные обязательства кредитного характера Группы составляют:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Неиспользованные кредитные линии по кредитным картам	23 366	18 423
Гарантии выданные	4 810	2 098
Неиспользованные кредитные линии по кредитам клиентам	314	549
Импортные аккредитивы	28	-
Итого условных обязательств кредитного характера	28 518	21 070

Общая сумма договорных условных обязательств кредитного характера не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств, вследствие чего их справедливая стоимость близка к нулю.

На 31 декабря 2010 года гарантии, предоставленные материнской компании, на сумму 709 миллионов рублей были обеспечены выпущенными векселями на сумму 709 миллионов рублей. См. Примечания 15 и 34.

Условные обязательства кредитного характера выражены в следующих валютах:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Российские рубли	25 564	19 278
Доллары США	2 160	1 710
Евро	794	82
Итого	28 518	21 070

Информация по гарантиям, предоставленным связанным сторонам, представлена в Примечании 34.

30 Условные обязательства (продолжение)

Активы, находящиеся на хранении. Данные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, так как они не являются активами Группы. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года у Группы не было существенных активов, находящихся на хранении.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Описание активов Группы, находящихся в залоге, приведено в примечаниях к соответствующим активам и обязательствам, включенным в данную консолидированную финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма 1 605 миллионов рублей (31 декабря 2010 г.: 513 миллионов рублей) представляет собой депозиты, размещенные в иностранных банках в качестве залогового обеспечения по операциям с производными инструментами и условным обязательствам кредитного характера.

31 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа относит свои финансовые активы в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (с) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (д) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Категория «финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки», включает активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании или активы, используемые для торговли (производные финансовые инструменты).

По состоянию на 31 декабря 2011 года все финансовые активы Группы представляют собой кредиты и дебиторскую задолженность, за исключением ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, в сумме 22 789 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 17 568 миллионов рублей) и производных финансовых инструментов, используемых для торговли, в сумме 108 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 110 миллионов рублей); и инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 14 266 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 11 657 миллионов рублей).

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовые обязательства Группы, за исключением производных финансовых инструментов в сумме 10 миллионов рублей (31 декабря 2010 года: 4 миллиона рублей), отражаются по амортизированной стоимости.

32 Производные финансовые инструменты

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

Группа использует валютные производные финансовые инструменты в целях экономического хеджирования. Группа не использует учет при хеджировании и отражает производные финансовые инструменты по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков. Эти инструменты представляют собой обязательства купить иностранную и национальную валюту после отчетной даты.

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

32 Производные финансовые инструменты (продолжение)

Форвардные валютные контракты, действующие на 31 декабря 2011 года, имеют сроки исполнения в январе 2012. Форвардные валютные контракты, действующие на 31 декабря 2010 года, имеют сроки исполнения в январе 2011 года.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Валютные форварды:				
справедливая стоимость на отчетную дату				
- Доллары США к получению при расчете	16 020	1 299	22 338	1 828
- Доллары США к уплате при расчете	-	(2 264)	(1 858)	-
- Евро к получению при расчете	4 167	-	2 992	-
- Евро к уплате при расчете	-	(208)	-	-
- Рубли к получению при расчете	-	2 453	1 547	-
- Рубли к уплате при расчете	(19 673)	(1 290)	(25 216)	(1 525)
- Прочая валюта к уплате при расчете	(406)	-	307	(307)
Чистая справедливая стоимость производных инструментов (Примечания 12, 17)	108	(10)	110	(4)

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

В таблице ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость основных финансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость активов определена на основе цены спроса, а справедливая стоимость обязательств – на основе цены предложения.

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Группа использует различные методы оценки. В ходе применения некоторых методик оценки требовались допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных.

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

Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии оценки справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости. Единственным изменением в отношении финансовых инструментов Уровня 3 было приобретение в 2010 году акций, не имеющих котировку. В отчете о совокупном доходе не были признаны доходы или расходы по этим позициям. Справедливая стоимость финансовых инструментов на 31 декабря 2011 года представлена ниже:

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(в миллионах российских рублей)	Справедливая стоимость по различным методикам оценки:			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	Метод оценки, использующий значительный объем нерыночных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Средства в других банках	-	1 605	-	1 605	1 605
Кредиты и авансы клиентам:					
- Кредитные карты	-	58 192	-	58 192	58 192
- Потребительские кредиты	-	24 147	-	24 147	24 147
- Автокредиты	-	1 412	-	1 412	1 412
- Кредиты наличными	-	23 202	-	23 202	23 202
- Реструктурированные кредиты	-	473	-	473	473
- Прочее	-	1 152	-	1 152	1 152
- Кредиты юридическим лицам	-	5 175	-	5 175	5 175
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки					
	22 789	-	-	22 789	22 789
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
	5 453	2 340	6 473	14 266	14 266
Прочие финансовые активы					
Производные финансовые инструменты	-	108	-	108	108
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	-	5 311	-	5 311	5 311
Средства клиентов:					
- Физические лица	-	101 446	-	101 446	101 446
- Государственные организации	-	7 105	-	7 105	7 105
- Юридические лица	-	928	-	928	928
Выпущенные долговые ценные бумаги:					
- Номинированные в долларах США	-	4 686	-	4 686	4 683
- Номинированные в рублях	10 250	7	-	10 257	9 950
- Номинированные в евро	-	709	-	709	709
- Номинированные в украинских гривнах	406	-	-	406	406
Субординированный долг	-	21 627	-	21 627	22 562

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов на 31 декабря 2010 года представлена ниже:

(в миллионах российских рублей)	Справедливая стоимость по различным методикам оценки:			Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
	Котировки	Метод оценки,	Метод оценки,		
	на	использующий	использующий		
	активном рынке (Уровень 1)	данные наблюдаемых рынков (Уровень 2)	значительный объем нерыночных данных (Уровень 3)		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Средства в других банках	-	513	-	513	513
Кредиты и авансы клиентам:					
- Кредитные карты	-	43 215	-	43 215	43 215
- Потребительские кредиты	-	16 137	-	16 137	16 137
- Автокредиты	-	5 147	-	5 147	5 147
- Кредиты наличными	-	11 122	-	11 122	11 122
- Реструктурированные кредиты	-	552	-	552	552
- Прочее	-	1 014	-	1 014	1 014
- Кредиты юридическим лицам	-	4 743	-	4 743	4 743
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки					
	17 568	-	-	17 568	17 568
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи					
	5 184	-	6 473	11 657	11 657
Прочие финансовые активы					
Производные финансовые инструменты	-	110	-	110	110
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Средства других банков	-	459	-	459	459
Средства клиентов:					
- Физические лица	-	62 230	-	62 230	62 230
- Юридические лица	-	660	-	660	660
Выпущенные долговые ценные бумаги:					
- Номинированные в долларах США	-	13 636	-	13 636	13 682
- Номинированные в рублях	7 461	-	-	7 461	7 357
Субординированный долг	-	22 076	-	22 076	21 870

Кредиты и дебиторская задолженность, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента и варьируются от 8% до 55% в год (31 декабря 2010 года: от 8% до 53% в год).

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Акции, некотируемые. Справедливая стоимость некотируемых акций оценивается с использованием методов оценки, основанных на последних рыночных данных, включая имеющуюся информацию по ценам сделок, ожидаемым ставкам дисконтирования, а также доходности на капитал для аналогичных финансовых инструментов. Данные по ожидаемому долгосрочному росту денежного рынка, инфляции и доходности основаны на макроэкономических прогнозах правительства. Если бы преобладающие темпы роста рынка и ожидаемые ставки доходности на капитал были на 50 базисных пунктов выше (ниже), справедливая стоимость некотируемых акций, имеющих в наличии для продажи, составила бы на 170 миллионов рублей ниже (175 миллионов рублей выше).

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг основывается на рыночных котировках при их наличии. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Производные финансовые инструменты. Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. Справедливая стоимость определяется посредством различных методик оценки и на основе имеющихся в наличии рыночных цен (Уровень 2). (Примечание 32.)

34 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или оказывает существенное влияние при принятии другой стороной финансовых или операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация о структуре собственности Группы представлена в Примечании 1.

В ходе своей обычной деятельности Группа осуществляет банковские операции с акционерами и компаниями, находящимися под контролем акционеров, а также с директорами и руководством Группы.

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2011 года по операциям со связанными сторонами:

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
<i>(в миллионах российских рублей)</i>				
Кредиты и авансы клиентам	9			
Кредиты и авансы (контрактная процентная ставка: 9%-12%)		802	1 221	506
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10			
Акции, имеющиеся в наличии для продажи (14,5% акций материнской компании, купленные у ее материнской компании)		6 473	-	-
Средства клиентов	14			
Срочные вклады (контрактная процентная ставка: 9,5%-15,25% по вкладам, номинированным в российских рублях; 4,25%-10% по вкладам, номинированным в долларах США или евро)		-	46	417
Текущие счета (беспроцентные)		8	45	23
Выпущенные долговые ценные бумаги	15			
Облигации, гарантированные основным акционером Группы		4 879	-	-
Векселя		709	-	-
Субординированный долг	16			
Субординированный долг		5 142	-	-

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

	Материнская компания	Компании под общим контролем
<i>(в миллионах российских рублей)</i>		
Гарантии, выпущенные Группой, полностью обеспеченные векселями, выпущенными Банком (Примечание 30)	708	-
Прочие гарантии, выпущенные Группой (Примечание 30)	-	95
Гарантии, полученные Группой	-	225

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены результаты операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ключевой управленческий персонал
Процентные доходы			
Кредиты и авансы клиентам	32	93	43
Процентные расходы			
Средства клиентов	-	1	22
Субординированный долг	325	-	-

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ключевое руководство
Кредиты и авансы клиентам	9			
Кредиты и авансы (контрактная процентная ставка: 9%-12%)		301	1 441	370
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10			
Акции, имеющиеся в наличии для продажи (14,5% акций материнской компании, купленные у ее материнской компании)		6 473	-	-
Средства клиентов	14			
Срочные вклады (контрактная процентная ставка: 10,25%-17% по вкладам, номинированным в российских рублях; 4,25%-12,5% по вкладам, номинированным в долларах США или евро)		-	77	228
Текущие счета (беспроцентные)		4	52	56
Выпущенные долговые ценные бумаги	15			
Облигации, гарантированные основным акционером Группы		7 300	-	-
Субординированный долг	16			
Субординированный долг		5 175	-	-

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

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Компании под общим контролем
Гарантии, выпущенные Группой (Примечание 30)	87
Гарантии, полученные Группой	269

34 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже представлены результаты операций со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>(в миллионах российских рублей)</i>	Материнская компания	Компании под общим контролем	Ключевое руководство
Процентные доходы			
Кредиты и авансы клиентам	27	447	22
Процентные расходы			
Средства клиентов	-	9	17
Субординированный долг	400	-	-
Комиссионные доходы			
Гарантии и аккредитивы	-	12	-

В 2011 году общая сумма вознаграждения ключевого руководства составила 1 166 миллионов рублей (2010 год: 714 миллионов рублей). Годовая сумма вознаграждения ключевого руководства включает заработную плату и краткосрочные премии

35 Гудвил

На 31 декабря 2011 года гудвил в сумме 2 610 миллионов рублей (2010 г.: 2 476 миллионов рублей) относится на приобретенные дочерние страховые компании Банка, являющиеся единицей, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), и представляющую собой низшее звено в структуре Группы, на основании которых руководство проводит мониторинг гудвила.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежный поток, определяется исходя из расчета стоимости полезного использования. В этих расчетах используются прогнозы потоков денежных средств на основе финансовых планов, утвержденных руководством на трехлетний период и окончательной суммы. Руководство определило расчетную валовую маржу исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Темпы роста не опережают долгосрочные средние темпы роста по банковской/страховой отрасли в Москве, к которой относится ЕГДП. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах. Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие РСС. Возмещаемая сумма РСС значительно превышает ее балансовую стоимость.

В июне 2011 года Группа приобрела 75% «Компании Банковского Страхования» («КБС») в дополнение к имеющимся 25%. Смены контроля в этот момент не произошло, поскольку в 2010 году Группа уже контролировала «КБС». «КБС» – страховая компания, зарегистрированная в России (Прим. 36). Основные страховые продукты РСС представлены страховыми полисами заемщиков, покрывающими риск смерти или потери трудоспособности, и страхованием финансовых и имущественных рисков клиентов.

35 Гудвил (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, а также о возникшем гудвиле:

<i>(в тысячах российских рублей)</i>		Справедливая стоимость, июнь 2011 года
Денежные средства и их эквиваленты		141
Депозиты в банках		508
Отложенные аквизиционные расходы		96
Прочие активы		59
Резерв незаработанной премии		(274)
Резерв убытков, общая сумма		(105)
Прочие обязательства		(189)
Справедливая стоимость чистых активов дочерней компании		236
Справедливая стоимость приобретенной доли в чистых активах дочерней компании		177
Гудвил, связанный с приобретением		134
Итого переданное возмещение		311
Выбытие денежных средств и их эквивалентов при приобретении		311

36 Основные дочерние компании

Название	Вид деятельности	Доля в уставном капитале, %, 31 декабря 2011 года	Доля в уставном капитале, %, 31 декабря 2010 года	Страна регистрации
Дочерние компании:				
ЗАО «Русский Стандарт Страхование» («РСС»)	Страховая компания	100,0%	100,0%	Россия
ООО «Компания Банковского Страхования» («КБС»)	Страховая компания	99,8%	25,0%	Россия
ООО «Русский стандарт – Инвест» («РСИнв»)	Холдинговая компания	100,0%	100,0%	Россия
ООО «Банк Русский стандарт» (Украина)	Розничные банковские операции	100,0%	100,0%	Украина
ООО «Русский стандарт – Финанс» (Украина)	Холдинговая компания	100,0%	100,0%	Украина
ООО «Агентство по сбору долгов»	Сбор долгов	-	-	Россия
ООО «Агентство по сбору долгов» (Украина)	Сбор долгов	-	-	Украина
ООО Управляющая компания «Русский стандарт»	Управление денежными средствами	100,0%	100,0%	Россия
Russian Standard Capital plc. (RSC)	Выпуск евро-коммерческих бумаг	100,0%	100,0%	Ирландия

36 Основные дочерние компании (продолжение)

ЗАО «Русский Стандарт Страхование» («РСС») и ООО «Компания Банковского Страхования» («КБС») – страховые компании, зарегистрированные в России. Основной их деятельностью является предоставление продуктов, связанных со страхованием жизни и страхованием финансовых и имущественных рисков, клиентам Банка в Российской Федерации. «РСС» и «КБС» работают на основании страховых лицензий, выданных Федеральной службой страхового надзора Российской Федерации. Они предлагают несколько страховых продуктов, включая страховое покрытие на случай смерти и полной постоянной утраты трудоспособности для различных кредитных продуктов и кредитных карт Банка, а также страхование финансовых и имущественных рисков клиентов.

ООО «РСИнв» – холдинговая компания, зарегистрированная в России. Основной деятельностью «РСИнв» является удержание инвестиций в РСС и других дочерних компаниях Банка.

ООО «Банк Русский стандарт» (Украина) («БРСУ») – банк, зарегистрированный на Украине и приобретенный Банком в октябре 2006 года, принадлежит Банку и контролируется им. БРСУ имеет банковскую лицензию, выданную Национальным банком Украины, на осуществление основных видов банковской деятельности, кроме привлечения средств на международных рынках. Основным видом деятельности БРСУ являются розничные банковские операции на территории Украины.

ООО «Русский стандарт – Финанс» (Украина) – холдинговая компания, зарегистрированная на Украине.

ООО «Агентство по сбору долгов» – компания, зарегистрированная в Российской Федерации, – фактически контролируется Банком. Основным видом деятельности компании является взыскание безнадежной задолженности, переданной Банком.

ООО «Агентство по сбору долгов» (Украина) – компания, зарегистрированная на Украине, – принадлежит ООО «Агентство по сбору долгов» и фактически контролируется Банком. Основным видом деятельности компании является взыскание безнадежной задолженности БРСУ на территории Украины.

ООО Управляющая компания «Русский стандарт» – компания, зарегистрированная в России. Основным видом деятельности является управление инвестиционными фондами.

Russian Standard Capital plc. – компания, образованная в Ирландии. Основным видом деятельности RSC является привлечение финансирования для Группы путем выпуска ценных бумаг.

37 События после окончания отчетного периода

В феврале 2012 года Группа полностью погасила облигации, номинированные в украинских гривнах, по номинальной стоимости 100 миллионов украинских гривен при наступлении срока погашения (Примечание 15).

В марте 2012 года Группа разместила на рынке 9,0% облигации на 5 000 миллионов рублей со сроком погашения в марте 2015 года по номинальной стоимости. Держатели этих облигаций имеют право на их погашение по номинальной стоимости в марте 2013 года.

В апреле 2012 года Группа разместила на рынке 5,5% еврокоммерческие бумаги стоимостью 150 миллионов долларов США со сроком погашения в апреле 2013 года по дисконтированной стоимости.